

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

US Value Fund (het 'Fonds')

Het Fonds is een compartiment van iMGP, een société d'investissement à capital variable (de 'Vennootschap')

Priip-ontwikkelaar (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product - verpakt retailbeleggingsproduct en verzekeringsgebaseerd beleggingsproduct): iM Global Partner Asset Management S.A. (een Luxemburgse vennootschap en onderdeel van iM Global Partner)

Aandelenklasse I USD D ISIN: LU0821217063

Website: www.imgp.com. Bel: +352 26 27 36 -1 voor meer informatie.

De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is verantwoordelijk voor het toezicht iM Global Partner Asset Management S.A. met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan iM Global Partner Asset Management S.A. is in Luxemburg vergunning verleend en het wordt gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Aan iMGP is in Luxemburg vergunning verleend en het wordt gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (Registratienummer: 1923).

Document geldig per: 01.05.2024

Waarschuwing: U staat op het punt een Fonds te kopen dat niet eenvoudig is en dat mogelijk moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een Product?

Soort

Het Fonds is een compartiment van iMGP, een naamloze vennootschap (société anonyme) opgericht als een 'société d'investissement à capital variable' volgens de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende de instellingen voor collectieve belegging en die in aanmerking komt als een icbe. Het product dat aan u wordt aangeboden is een Aandelenklasse van het Fonds.

Looptijd

Het Fonds heeft geen vervaldatum. Het is opgericht voor onbepaalde duur en de priip-ontwikkelaar kan het priip niet eenzijdig beëindigen. Het Fonds en de Aandelenklasse kunnen vervroegd worden beëindigd en vereffend in die gevallen die in het prospectus en de statuten van de Vennootschap worden beschreven.

Doelstellingen

De doelstelling van dit Fonds bestaat erin beleggers vermogensgroei op lange termijn te bieden, voornamelijk door middel van een gediversifieerde portefeuille van beleggingen in aandelen en andere gelijkaardige instrumenten van emittenten uit de Verenigde Staten van Amerika waarvan de Subbeheerder gelooft dat ze een beduidend hoger stijgingspotentieel hebben dan een risico op daling op de lange termijn. Aandelen en andere gelijkaardige instrumenten waarin het Compartiment kan beleggen omvatten maar zijn niet beperkt tot gewone en preferente aandelen van bedrijven, ongeacht hun grootte of sector.

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken volgens artikel 8 van de Verordening (EU) 2019/2088 maar heeft geen duurzame belegging als doelstelling. De Subbeheerder is van mening dat rekening houden met factoren inzake milieu, maatschappij en goed bestuur (environmental, social and governance of ESG) waardecreatie op lange termijn mogelijk maakt, wat een positieve verandering bevordert. De Beheervennootschap volgt hiervoor een ESG-beleid dat geraadpleegd kan worden op www.imgp.com.

Volgens het ESG-beleid zal elk belegd aandeel worden onderworpen aan een grondige beoordeling op basis van diverse ESG-factoren die worden verstrekt door externe bronnen, aangevuld met intern onderzoek van de Beheerder. Bedrijven met slechte ESG-scores kunnen worden opgenomen in de portefeuille, maar het management van dergelijke bedrijven zal zich moeten engageren ten opzichte van de Beheerder inzake relevante kwesties en specifieke monitoring. Hoewel de Beheerder geval per geval aandelen met lagere ESG-kenmerken voor de portefeuille kan houden, zal een belangrijk deel van de portefeuille worden belegd in aandelen die door de Beheerder worden beschouwd als aandelen met sterke ESG-kenmerken volgens het ESG-beleid.

Het Fonds kan cumulatief tot 35% van zijn nettovermogen beleggen in:

- American Depositary Receipts ('ADRS' zijn verhandelbare certificaten in de VS die het eigendom van aandelen van een niet-Amerikaans bedrijf vertegenwoordigen);
- effecten van niet-Amerikaanse emittenten in ontwikkelde markten, genoteerd aan beurzen van ontwikkelde markten buiten de VS;
- effecten in emittenten uit opkomende markten voor maximaal 10% van zijn nettovermogen.

De Bloomberg US 1000 Value Net Return Index wordt (in de valuta van de betreffende Aandelenklasse van het Fonds) uitsluitend gebruikt voor vergelijkingsdoeleinden, ook voor de vergelijking van rendementen. Het Fonds wordt actief beheerd en de Subbeheerder hoeft in zijn discretionaire bevoegdheden geen rekening te houden met een index. Hoewel de Subbeheerders de samenstelling van de index in aanmerking kunnen nemen, is het mogelijk dat het Fonds maar weinig overeenkomsten vertoont met de index. Er werd geen index aangewezen als benchmark voor het behalen van milieu- of sociale kenmerken die door het Compartiment worden gepromoot.

In het kader van het bovenvermelde beleggingsbeleid kan de beheerder ook beleggen in derivaten zoals indexfutures (aankoop of verkoop van een index tegen de heersende prijs, met vereffening op een toekomstige datum) en opties (contract dat het Fonds of de tegenpartij van het Fonds het recht geeft om een positie te kopen of te verkopen tegen een bepaalde koers op een datum in de toekomst).

Voor deze klasse wordt driemaandelijkse dividend uitgekeerd. Het bedrag en de uitkeringsmodaliteiten zullen worden vastgesteld door de raad van bestuur. De aandacht van de beleggers wordt gevestigd op het feit dat dividenden kunnen worden ingehouden op het kapitaal of het nettovermogen.

Aanbeveling: dit Fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen de 5 jaar op te nemen.

Retailbeleggersdoelgroep

Dit Fonds is meer bepaald bedoeld voor beleggers die wensen te profiteren van de prestaties van aandelen op de verschillende financiële doelmarkten, voornamelijk de Amerikaanse financiële markt, die in staat zijn om de verdiensten en de risico's van een dergelijke belegging te beoordelen, die in staat zijn om het verlies van hun volledige belegging te aanvaarden en die een beleggingshorizon van ten minste 5 jaar hebben.

Op deze Aandelenklasse kan alleen door institutionele beleggers worden ingeschreven. Beleggers worden geadviseerd om slechts een deel van hun activa in een dergelijk Fonds te beleggen.

Praktische informatie

Bewaarder: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Dit Fonds is een compartiment van een dakfonds (de Vennootschap). Dit document beschrijft het Fonds en de aandelenklasse die hierboven vermeld staan. Het Prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor de Vennootschap. De activa en passiva van elk compartiment zijn van elkaar gescheiden zoals de wet dat vereist. De activa van het Fonds kunnen niet worden gebruikt om aan de verplichtingen van een ander compartiment te voldoen.

Omruilingen: U kunt onder bepaalde voorwaarden vragen om dit Fonds in te ruilen voor een ander compartiment van de Vennootschap of om deze aandelenklasse te ruilen voor een andere aandelenklasse van het Fonds. Daarbij kunnen kosten in rekening worden gebracht. Meer informatie vindt u in het Prospectus en/of kunt u verkrijgen bij de Beheervennootschap of uw distributeur.

Nadere informatie over het Fonds, het Prospectus, het recentste jaar- en halfjaarverslag en andere praktische informatie, zoals waar de laatste aandelenkoersen te vinden zijn en informatie over andere aandelenklassen die in uw land worden aangeboden, kunnen worden verkregen bij de Beheervennootschap iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12 Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Luxembourg / client_services@imgp.com of de lokale vertegenwoordiger of distributeur. Het Prospectus en de periodieke verslagen worden kosteloos ter beschikking gesteld in verschillende talen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->
Lager risico Hoger risico



De samenvattende risico-indicator gaat ervan uit dat u tot het einde van de aanbevolen periode van bezit (5 jaar) belegd blijft in het Fonds.
Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit Fonds ten opzichte van andere fondsen. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het Fonds wegens markontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Het Fonds is ingedeeld in klasse 4 uit 7, een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat het Fonds u niet kan betalen wegens een slechte markt aanwezig is.

In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Aanzienlijk(e) risico(s) voor het Fonds waarmee de indicator geen rekening houdt:

Operationeel risico: Problemen of fouten van menselijke of technische oorsprong die zich voordoen bij het verwerken van de transacties en/of het berekenen van de NIW van het Fonds kunnen aanleiding geven tot verliezen.

Liquiditeitsrisico: Het verkopen van effecten in markten met lage handelsvolumes kan de waarde van de effecten negatief beïnvloeden, wat aanleiding kan geven tot verliezen.

Financieel derivatenrisico: Transacties met derivaten zorgen voor een hefboom, waardoor verliezen in bepaalde marktomstandigheden hoger kunnen oplopen wanneer de strategie (bijv. afdekkingssystemen, blootstelling, efficiënt portefeuillebeheer) niet naar verwachting reageert.

Tegenpartijrisico: Wanneer een tegenpartij zijn verplichtingen in het kader van contracten, zoals termijndeposito's of onderhandse derivaten, niet nakomt, kan dit aanleiding geven tot verliezen.

Raadpleeg het volledige prospectus voor meer informatie over de risico's die ermee gepaard gaan. Het is verkrijgbaar op het hoofdkantoor van de BEVEK.

Omdat dit Fonds niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het Fonds zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.
Wat u bij dit Fonds ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De markontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

De ongunstige, gematigde en gunstige voorgestelde scenario's vertegenwoordigen voorbeelden aan de hand van de beste en slechtste prestaties en ook de gemiddelde prestaties van het Fonds en/of gepaste benchmarkindicator over de afgelopen 10 jaar.

De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Belegging \$10.000

De aanbevolen periode van bezit is vijf jaar.		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na vijf jaar (aanbevolen periode van bezit)
Scenario's			
Minimaal	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$1.490	\$1.700
	Gemiddeld rendement per jaar	-85,1%	-29,8%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$8.490	\$10.140
	Gemiddeld rendement per jaar	-15,1%	0,3%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$10.240	\$12.980
	Gemiddeld rendement per jaar	2,4%	5,4%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$13.810	\$15.660
	Gemiddeld rendement per jaar	38,1%	9,4%

Deze tabel toont het bedrag dat u terug kunt krijgen na de aanbevolen periode van bezit van vijf jaar onder verschillende scenario's, ervan uitgaande dat u USD 10.000 hebt belegd.

Ongunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 03/2015 en 03/2020.

Gematigd scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 04/2018 en 04/2023.

Gunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 12/2016 en 12/2021.

Wat gebeurt er als iM Global Partner Asset Management S.A. niet kan uitbetalen?

De positie van de Beheermaatschappij zou geen gevolgen moeten hebben voor de betaling voor de terugkoop van aandelen in het Fonds. De Bewaarder van de Fonds is verantwoordelijk voor de bewaring van zijn activa en hij is wettelijk verplicht om de activa van het Fonds van zijn eigen activa te scheiden. Er bestaat een potentieel wanbetalingsrisico als de activa die bij de Bewaarder (of bij een derde aan wie de bewaring is gedelegeerd) in bewaring zijn gegeven, verloren gaan. De Bewaarder is doorgaans aansprakelijk ten aanzien van het Fonds of zijn beleggers voor een dergelijk verlies, tenzij het te wijten is aan een externe gebeurtenis waarover hij redelijkerwijs geen controle heeft. Dit Fonds valt niet onder enige wettelijke compensatieregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit Fonds of u dit Fonds verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging in de loop van de tijd.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt en hoe lang u het Fonds aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het Fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario;
- USD 10.000 per jaar wordt belegd

Belegging \$10.000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na vijf jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	\$215	\$902
Effect van de kosten per jaar (*)	2,2%	1,4% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 6,78% vóór de kosten en 5,35% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Belegging van 10.000 USD en effect van de kosten per jaar als u uitstapt na één jaar

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	\$0
Uitstapkosten	1,00% Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt. Dit is het maximum dat u zult betalen, en mogelijk betaalt u minder.	\$100
Conversiekosten	1,00% Indien van toepassing. Raadpleeg de delen van het prospectus over conversie voor toepasselijke situaties en voorwaarden.	\$100
Lopende kosten (die elk jaar in rekening worden gebracht)		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,05% Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van dit Fonds. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	\$105
Transactiekosten	0,10% Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor dit Fonds aankopen of verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	\$10
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen en carried interest	Geen	\$0

Deze tabellen tonen het effect dat de verschillende soorten kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het einde van de aanbevolen periode van bezit en wat de verschillende kostencategorieën betekenen.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik het geld er eerder uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: Vijf jaar

Gezien de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van het Fonds en de beoogde instrumenten en financiële markten waarin het Fonds belegt, is het Fonds mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn om hun geld vóór de aanbevolen periode van bezit op te nemen.

Tenzij anders vermeld heeft elke aandeelhouder op elk moment en zonder enige beperking het recht om zijn/haar Aandelen door het Fonds te laten terugkopen.

Terugkoopaanvragen moeten schriftelijk worden verzonden naar de Transferagent en Registerhouder. Ongeacht uw periode van bezit kan er een maximale terugkoopvergoeding van 1% in rekening worden gebracht. Raadpleeg voor meer informatie het deel 'Wat zijn de kosten?'.

De waarde van het Fonds kan zowel dalen als stijgen en de mogelijkheid bestaat dat u minder terugkrijgt dan het belegde bedrag.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht hebt over het Fonds of het gedrag van iM Global Partner Asset Management S.A., dan kunt u via de post of via e-mail contact met ons opnemen, op client_services@imgp.com of eucompliance@imgp.com. We zullen uw verzoek behandelen en zo snel mogelijk reageren. Meer informatie over ons klachtenbeleid kan worden geraadpleegd op www.imgp.com.

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's: U kunt vorige prestatiescenario's die maandelijks worden bijgewerkt, terugvinden op www.imgp.com.

De gegevens over de in het verleden behaalde resultaten van dit Fonds worden gepresenteerd voor 9 jaar. Raadpleeg www.imgp.com voor meer informatie.

Dit document moet gratis aan beleggers worden verstrekt voor ze beleggen. De informatie in dit KID wordt aangevuld door de statuten en het prospectus van de Vennootschap.

Dit Fonds valt onder de Luxemburgse belastingwetgeving, die een impact kan hebben op uw persoonlijke fiscale situatie.

De details van het bijgewerkte beloningsbeleid, met een beschrijving van hoe het loon en de voordelen worden berekend en de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de lonen en voordelen, is beschikbaar op www.imgp.com. Een papieren exemplaar is op verzoek gratis verkrijgbaar.

Dit informatiedocument wordt jaarlijks bijgewerkt.