

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Euro Select Fund (il "Fondo")

Il Fondo è un comparto di iMGP, société d'investissement à capital variable (la "Società")

Ideatore del PRIIP (Prodotto d'investimento al dettaglio e assicurativo preassemblato): iM Global Partner Asset Management S.A. (una società lussemburghese parte di iM Global Partner)

Classe di Azioni I S EUR ISIN: LU2956812098

Sito web: www.imgp.com. Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +352 26 27 36 -1.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di iM Global Partner Asset Management S.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

iM Global Partner Asset Management S.A. è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numero di registrazione: 1923).

Documento valido al: 11.12.2024

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto di iMGP, una società anonima (société anonyme), registrata come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo qualificati come OICVM. Il prodotto offerto è una Classe di Azioni del Fondo.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. È stato istituito per una durata illimitata e l'Ideatore del PRIIP non ha il diritto di estinguerlo unilateralmente. Il Fondo e la Classe di Azioni potranno essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto della società.

Obiettivi

Il presente Fondo si propone di offrire ai propri investitori una rivalutazione del capitale nel lungo periodo, principalmente investendo in ogni momento almeno il 75% del patrimonio del Fondo in azioni o strumenti analoghi emessi da società con sede in uno Stato membro dell'Unione monetaria europea (UME). Il Fondo può inoltre essere esposto fino al 10% ad azioni emesse da società con sede legale in altri paesi europei o che hanno una quota predominante del proprio patrimonio o dei propri interessi in Europa o che operano prevalentemente in o da questa area geografica.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non si prefigge un obiettivo di investimento sostenibile.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Fondo si rimanda all'Appendice B del Prospetto.

L'indice MSCI EMU Net Return viene utilizzato, nella valuta di una data classe di azioni del Fondo, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Per raggiungere il suo obiettivo di investimento, il Fondo baserà i suoi investimenti sull'analisi dei fondamentali nell'ambito della selezione dei singoli titoli per posizioni lunghe. L'allocatione sarà rivista frequentemente alla luce delle discussioni che il Sub-gestore potrà avere con il gestore delle società in cui investe o sta pensando di investire. Il Fondo adotta una politica che prevede il mantenimento di un portafoglio azionario diversificato in vari paesi e settori dell'Eurozona, in conformità con le limitazioni in materia di investimento stabilite in questo Prospetto.

Il Fondo non potrà investire più del:

- 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o altri OIC
- 10% del patrimonio netto in REIT
- 50% del patrimonio netto in azioni di piccole e medie imprese.

Al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio e proteggere attività e passività, il Fondo può investire anche in strumenti finanziari derivati.

Il Fondo è idoneo al PEA.

Il Fondo gode anche della parziale esenzione fiscale ai sensi del GITA; a tal fine, rispetta specifici vincoli sugli investimenti come previsto all'articolo 13. Al fine di migliorare la propria performance complessiva, il Comparto partecipa, in via continuativa, salvo diversa decisione della Società di gestione, a operazioni di Prestito titoli per una quota attesa compresa tra lo 0% e il 30% del suo patrimonio, fino a un massimo del 40%.

Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.

Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Investitori al dettaglio cui si intende

commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare di una crescita del capitale a lungo termine, che sono interessati a investimenti con una quota predominante di attivi o interessi in Europa, o che operano prevalentemente in o da quest'area geografica; che sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti; che sono in grado di sostenere la perdita di tutto l'investimento; che hanno un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Questo Fondo è un comparto di un fondo multicomparto (la Società). Il presente documento descrive il Fondo e le classi di azioni indicate sopra, mentre il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatte per la Società. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge. Le attività del Fondo non possono essere impiegate per pareggiare le passività di un altro comparto.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo. Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e Conservatore del Registro. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%.

Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Conversione: È possibile richiedere la conversione, fatte salve specifiche condizioni, da questo Fondo a un altro comparto della Società o da questa Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. Potrebbero essere applicate spese di conversione. La invitiamo a consultare il Prospetto informativo e/o a contattare la Società di Gestione o il suo distributore per ottenere ulteriori informazioni.

Per maggiori informazioni sul Fondo, il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e la successiva relazione semestrale, nonché per ottenere ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti e i dati sulle altre classi di azioni offerte nel suo paese, rivolgersi alla Società di Gestione iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12, Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Luxembourg / client_services@imgp.com o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in molteplici lingue.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni). Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri fondi. Esso esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il Fondo è stato classificato a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

I rischi significativi del Fondo che non sono presi in considerazione in questo indicatore includono quanto segue:

Bassa capitalizzazione: Il Comparto investe in misura significativa in società di minori dimensioni che possono comportare un rischio più elevato in quanto i loro prezzi possono essere soggetti a maggiori fluttuazioni di mercato rispetto alle società di maggiori dimensioni.

Rischio degli investimenti in altri OIC / OICVM: Un Fondo che investe in altri organismi di investimento collettivo non avrà un ruolo attivo nella loro gestione quotidiana. In genere un Fondo non sarà in grado di valutare gli investimenti specifici effettuati da qualsiasi organismo di investimento collettivo sottostante prima che vengano realizzati. Di conseguenza, i rendimenti di un Fondo dipenderanno principalmente dalle performance di questi gestori di fondi sottostanti non correlati e potrebbero essere sostanzialmente penalizzati da performance avverse.

Rischio legato all'uso di strumenti derivati: Il Fondo ricorre a strumenti finanziari derivati, il cui valore dipende da quello di un'attività sottostante. Di conseguenza, le fluttuazioni del prezzo di un'attività sottostante, anche se minori, potrebbero tradursi in variazioni significative del prezzo dello strumento derivato corrispondente. Il ricorso a derivati OTC comporta il rischio che la controparte delle transazioni non riesca a onorare i propri obblighi contrattuali in tutto o in parte, traducendosi in un'eventuale perdita finanziaria per il Fondo.

Derivati a scopo di copertura: Il ricorso a derivati per la copertura in un mercato in crescita può limitare i guadagni potenziali.

Rischio di concentrazione: Nella misura in cui gli investimenti del Prodotto sono concentrati in un particolare paese, mercato, settore o classe di attività, il Prodotto può essere soggetto a perdite dovute a eventi avversi che interessano tale paese, mercato, settore o classe di attività.

Questo Fondo non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso del Fondo dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di EUR 10.000

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 5.720	EUR 5.190
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,8%	-12,3%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.200	EUR 8.910
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,0%	-2,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.660	EUR 13.380
	Rendimento medio per ciascun anno	6,6%	6,0%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 14.400	EUR 16.180
	Rendimento medio per ciascun anno	44,0%	10,1%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, negli scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.
Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2015 e il marzo 2020.
Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2018 e il marzo 2023.
Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2016 e il giugno 2021.

Cosa accade se iM Global Partner Asset Management S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La posizione della Società di Gestione non dovrebbe impattare il pagamento del rimborso delle azioni nel Fondo. Il Depositario del Fondo è responsabile della custodia delle sue attività e ad esso la legge gli richiede di separare le attività del Fondo da quelle proprie. C'è un potenziale rischio di insolvenza se le attività detenute dal Depositario (o da una terza parte a cui ne è stata delegata la custodia) vengono perdute. Il Depositario è in generale responsabile di fronte al Fondo o ai suoi investitori per tali perdite a meno che queste derivino da eventi esterni al di là del suo ragionevole controllo. Il Fondo non è coperto da alcun sistema di indennizzo degli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà nel tempo informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Fondo. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Fondo abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- EUR 10.000 di investimento

Investimento di EUR 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	EUR 82	EUR 558
Incidenza annuale dei costi (*)	0,8%	0,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,87% prima dei costi e al 6,00% al netto dei costi.

I costi possono essere condivisi con la persona che vende il Fondo per coprire i servizi che fornisce. In tal caso, questa persona vi informerà in merito all'importo.

Composizione dei costi

Investimento di EUR 10.000 e impatto sui costi annuali in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	EUR 0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	EUR 0
Commissioni di conversione	Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	EUR 0
Costi correnti [registrati ogni anno]		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,75% L'impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione di questo Fondo. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 75
Costi di transazione	0,07% L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	EUR 7
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	Nessuna	EUR 0

Queste tabelle mostrano l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Considerati l'obiettivo e la politica di investimenti del Fondo, gli strumenti per gli obiettivi e i mercati finanziari nei quali esso investe, questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato.

Ciascun azionista ha il diritto, in ogni momento e senza limiti, se non diversamente specificato, a richiedere il rimborso delle proprie Azioni dal Fondo.

Le richieste di rimborso devono essere inviate per iscritto all'Agente di Trasferimento e al Registrar. Indipendentemente dal periodo di detenzione, potrà essere applicata una commissione di rimborso massima dell'1%. Per altre informazioni fare riferimento alla sezione "Quali sono i costi?"

Il valore del Fondo può diminuire o aumentare e potrete ricevere meno dell'importo investito.

Come presentare reclami?

Se volete presentare un reclamo in relazione al Fondo o a iM Global Partner Asset Management S.A., potrete contattarci via posta o e-mail ai seguenti indirizzi client_services@imgp.com o eucompliance@imgp.com. Gestiremo la vostra richiesta e vi forniremo una risposta a tempo debito. Ulteriori informazioni relative alla nostra Politica di gestione dei reclami sono disponibili alla pagina www.imgp.com.

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Potrete trovare gli scenari aggiornati relativi alle performance passate su base mensile alla pagina www.imgp.com.

Non vi sono dati sufficienti che ci consentano di offrire agli investitori una valida indicazione dei risultati ottenuti nel passato.

Agente pagatore in Svizzera: CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse, 35 route de Signy, CH-1260 Nyon. Rappresentante svizzero: CACEIS (Switzerland) SA, 35 route de Signy, CH-1260 Nyon.

Il prospetto informativo, le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto e la relazione annuale e semestrale possono essere richiesti a titolo gratuito al rappresentante.

Il presente documento deve essere fornito agli investitori gratuitamente prima dell'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave sono integrate dallo statuto e dal prospetto della Società.

Il presente Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese che potrebbe influire sul suo status fiscale personale.

Un riepilogo della politica di remunerazione aggiornata, compresa una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e i benefit, nonché l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di tali remunerazioni e benefit, sono disponibili su www.imgp.com. Gli investitori possono ottenerne gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

Il presente documento informativo è aggiornato annualmente.