iMGP
iMGP DBi Managed Futures Fund

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

iMGP DBi Managed Futures 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 M EUR HP ISIN: LU2550036748
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: 12/02/2025

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.

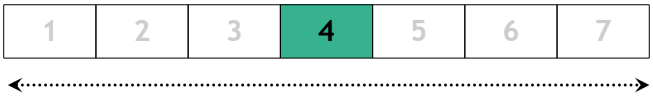
Obiettivi
Il presente Fondo si propone di garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, mediante l'attuazione di una strategia conforme alla direttiva OICVM che punta a replicare i rendimenti normalmente ottenuti dai fondi alternativi che utilizzano lo "stile managed futures" (i "Fondi alternativi di managed futures"). Vi rientrano strategie che mirano a generare rendimenti assumendo posizioni lunghe e corte nelle diverse classi di attività (indici azionari, titoli di Stato o tassi, valute e/o materie prime tramite strumenti idonei) e utilizzando contratti a termine e futures per raggiungere i propri obiettivi di investimento.
Per maggior chiarezza, il Subgestore non investirà in tali fondi alternativi.
Il Fondo cerca di raggiungere il proprio obiettivo: (i) investendo il proprio patrimonio in strumenti finanziari derivati secondo una strategia managed futures; (ii) allocando fino al 20% del proprio patrimonio totale in prodotti finanziari strutturati ("SFI") per ottenere un'esposizione a determinate materie prime; e (iii) investendo direttamente in strumenti di debito selezionati per la gestione della liquidità e per altri scopi.
Il Fondo è gestito attivamente, senza fare riferimento ad alcun indice.
La strategia managed futures del Fondo impiega posizioni lunghe e corte in strumenti derivati, principalmente contratti futures, in tutte le classi di attività: azioni, obbligazioni, valute e, tramite SFI, materie prime.
Le posizioni dei fondi in questi contratti sono determinate in base a un modello quantitativo proprietario, il Dynamic Beta Engine, che cerca di identificare i principali fattori di performance replicando l'attuale asset allocation di un pool selezionato dei maggiori Fondi alternativi di managed futures.
Il Fondo può essere indirettamente esposto alla performance delle materie prime, principalmente all'oro e al petrolio greggio. Per ottenere questa esposizione, il Fondo investirà in strumenti idonei (in particolare SFI) fino a un massimo del 20% del patrimonio netto.
Il Fondo non potrà investire più del 10% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o di altri OICR.
Gli investimenti sottostanti a questo Fondo non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi del Regolamento sulla tassonomia.
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.
La classe di azioni è denominata in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo. Il rischio di cambio di questa classe è coperto rispetto alla valuta di base del Fondo. Tuttavia, non è possibile garantire una copertura totale.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto
Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano ottenere una crescita del capitale nel lungo periodo; che desiderano investire attraverso un mercato finanziario di strumenti derivati; 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 solamente da investitori istituzionali. 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 (4 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.

Questo 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 darsi che 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:

Rischio operativo: Eventuali problemi o errori tecnici o umani durante l'elaborazione delle operazioni e/o il calcolo del NAV del Fondo potrebbero determinare delle perdite.

Rischio di liquidità: la vendita di titoli in mercati a basso volume potrebbe avere un impatto negativo sulla valutazione e causare perdite.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Rischio di controparte: Laddove una controparte non rispettasse gli obblighi derivanti da contratti quali depositi a termine o derivati over-the-counter, potrebbero verificarsi delle perdite.

Rischio di credito: Laddove gli emittenti non rispettassero i loro obblighi di pagamento, si potrebbero verificare perdite impreviste su ogni tipo di attivo ad essi collegato.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

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 4 anni.		**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 4 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 5.760	EUR 5.570
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,4%	-11,0%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 9.220	EUR 9.670
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,8%	-0,7%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 10.100	EUR 10.720
	Rendimento medio per ciascun anno	1,0%	1,4%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 11.470	EUR 11.290
	Rendimento medio per ciascun anno	14,7%	2,5%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 4 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.
Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2023 e il dicembre 2024.
Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il agosto 2016 e il agosto 2021.
Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2019 e il giugno 2024.

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 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	63 EUR	EUR 342
Incidenza annuale dei costi (*)	0,6%	0,6% 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 2,04% prima dei costi e all'1,40% 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	1,00% Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	EUR 100
Costi correnti [registrati ogni anno]		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,55% 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 55
Costi di transazione	0,08% 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 8
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: 4 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.
I dati relativi alle peformance del passato sono presentati per 1 anno. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

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 contenente le informazioni chiave viene aggiornato almeno una volta all'anno.