

## 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 Dolan McEniry Corporate 2028 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 N M USD ISIN: LU2824771492

Sito web: [www.imgp.com](http://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 ha una data di scadenza, il 30/06/2028. È stato istituito per una durata limitata 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

L'obiettivo del Fondo è di apprezzare il collocamento degli investitori tramite un portafoglio costituito principalmente da obbligazioni societarie emesse da imprese statunitensi, denominate in USD e con una scadenza inferiore a 6 mesi dalla data obiettivo del Fondo, che è il 30 giugno 2028 (la "Data obiettivo"). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che il Fondo cesserà di esistere 6 mesi dopo la sua Data obiettivo (il 31 dicembre 2028, la "Data di scioglimento"), a meno che il Consiglio di amministrazione non decida diversamente, come spiegato di seguito.

Il Fondo è gestito attivamente, senza fare riferimento ad alcun indice.

Il Fondo adatterà una strategia da cassetista, mantenendo le obbligazioni in portafoglio fino alla rispettiva data di scadenza. I titoli che scadranno prima della Data obiettivo verranno reinvestiti alle condizioni di mercato prevalenti in obbligazioni societarie statunitensi o titoli del Tesoro statunitensi. L'obiettivo di investimento del Fondo è di ottimizzare il tasso attuariale medio alla Data obiettivo, selezionando emittenti che, secondo il Subgestore, sono caratterizzati da rapporti rischio/rendimento migliori.

Per conseguire l'obiettivo di investimento del Fondo, il Subgestore seguirà un approccio bottom-up discrezionale cercando di individuare obbligazioni societarie che scambiano a premi relativamente elevati rispetto ai titoli sovrani statunitensi, ma che sono emesse da imprese con forti flussi di cassa ricorrenti. In particolare, il Subgestore classificherà le obbligazioni in base al loro rischio (misurato dalla capacità dei flussi di cassa di coprire il debito) e al costo relativo (premi rispetto ai titoli sovrani statunitensi). La selezione dei titoli non si baserà pertanto sui rating del credito delle principali agenzie di rating.

Il Fondo verrà finanziato progressivamente durante una fase iniziale di sottoscrizione, che dovrebbe terminare alla fine di settembre 2024, salvo proroga concessa dal Consiglio di amministrazione. In questo periodo il Fondo potrà investire fino al 100% del patrimonio netto anche in strumenti del mercato monetario emessi dal Governo degli Stati Uniti o da emittenti privati domiciliati o con sede principale dell'attività negli Stati Uniti.

Una volta terminata la fase di sottoscrizione iniziale, il Fondo investirà almeno il 90% delle sue attività nette in obbligazioni a tasso fisso o variabile denominate in USD, senza limitazioni di settore economico e con scadenza non superiore a 6 mesi dalla Data obiettivo, con la seguente ripartizione:

- almeno il 70% in obbligazioni emesse da emittenti pubblici o privati con sede legale o principale sede di attività negli Stati Uniti;

- non oltre il 20% in obbligazioni di emittenti privati che hanno la loro sede legale o la loro principale sede di attività in paesi sviluppati diversi dagli Stati Uniti.

In caso di ricezione di sottoscrizioni effettuate dopo la costituzione del portafoglio (ovvero dopo la conclusione della fase di sottoscrizione iniziale), il Subgestore investirà in titoli di scadenza simile a quelli presenti nel portafoglio, per non variare la strategia del Fondo. Se necessario, il Subgestore potrà migliorare e ottimizzare il tasso di rendimento del portafoglio o il suo profilo di rischio potenziale, sulla base di nuove opportunità di mercato o di emittenti la cui analisi fondamentale potrà essere messa in discussione dal Subgestore, senza tuttavia modificare la scadenza obiettivo del portafoglio.

Il profilo di rischio/rendimento del portafoglio può peggiorare a seguito di sottoscrizioni e rimborsi ricevuti dopo la costituzione del portafoglio.

Il portafoglio verrà gestito in modo più flessibile per un periodo di circa 3 mesi prima della Data obiettivo fino alla Data di scioglimento. In questa fase il Fondo potrà investire in strumenti del mercato monetario a breve scadenza emessi dal Governo degli Stati Uniti o da emittenti societari e/o in organismi di investimento collettivo, entro il limite del 10% di OICVM e altri OIC, che investono in questi strumenti. Il Fondo cesserà di esistere alla Data di scioglimento, salvo diversa decisione del Consiglio di Amministrazione.

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 Subgestore 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](http://www.imgp.com).

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

Il Fondo potrà investire:

- fino al 30% delle sue attività nette in obbligazioni senza rating o ad alto rendimento;

- fino al 10% delle sue attività nette in quote di OICVM e/o altri OIC.

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 3 anni.

#### Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo è destinato, in modo più particolare, a investitori che desiderano beneficiare dalla performance di obbligazioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; 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 3 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 ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Quali sono i costi?"

Conversioni: A determinate condizioni è possibile richiedere il passaggio dal presente Fondo a un altro Comparto della Società o dalla presente Classe di Azioni a un'altra classe di azioni del Fondo. A tale operazione potrebbero applicarsi delle spese.

Per ulteriori informazioni, consultare il Prospetto informativo e/o contattare la Società di Gestione o il proprio distributore.

Per ulteriori informazioni concernenti il Fondo, il Prospetto, l'ultima relazione annuale, la relazione semestrale più recente, nonché altre informazioni pratiche, ad esempio dove trovare i prezzi più recenti delle azioni e informazioni su altre classi di azioni commercializzate nel proprio 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](mailto:client_services@imgp.com) o al distributore o rappresentante locale. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono disponibili gratuitamente in diverse lingue.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

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



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che deteniate il Fondo fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (3 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile 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 \$10.000

Il periodo di detenzione raccomandato è di 3 anni.	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)	
<b>Scenari</b>			
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Scenario di stress</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8.510	\$8.410
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,9%	-5,6%
<b>Scenario sfavorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8.640	\$9.000
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,6%	-3,5%
<b>Scenario moderato</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.080	\$10.410
	Rendimento medio per ciascun anno	0,8%	1,3%
<b>Scenario favorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.830	\$11.650
	Rendimento medio per ciascun anno	8,3%	5,2%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di USD 10.000.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra 10/2020 e 10/2023.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra 09/2015 e 09/2018.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra 07/2018 e 07/2021.

## 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;
- USD 10.000 di investimento

Investimento di \$10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	\$290	\$501
Incidenza annuale dei costi (*)	2,9%	1,6% 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 2,95% prima dei costi e al 1,35% 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 USD 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	1,00% L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potrete pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	\$100
Costi di uscita	1,00% L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potrete pagare di meno.	\$100
Commissioni di conversione	1,00% Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	\$100
<b>Costi correnti [registrati ogni anno]</b>		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,90% 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.	\$90
Costi di transazione	Nessuna	\$0
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
Commissioni di performance e carried interest	Nessuna	\$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: 3 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 ulteriori informazioni si rimanda 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](mailto:client_services@imgp.com) o [eucompliance@imgp.com](mailto: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](http://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](http://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](http://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.