

Nøkkelinformasjonsdokument

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg til å forstå arten, risikoene, potensielle gevinster og tap for dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

DBi Managed Futures Fund ("Fondet")

Fondet er et underfond i iMGP, société d'investissement à capital variable ("Selskapet")

PRIIP-produsent: iM Global Partner Asset Management S.A. (et Luxembourg-selskap som er en del av iM Global Partner)

Andelsklasse R USD ETF ISIN: LU2951555585

Nettsted: www.imgp.com. Ring +352 26 27 36 -1 for mer informasjon.

Finanstilsynet i Luxembourg, Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) er ansvarlig for å føre tilsyn med iM Global Partner Asset Management S.A. i forbindelse med dette dokumentet med nøkkelinformasjon.

iM Global Partner Asset Management S.A. er godkjent i Luxembourg og reguleres av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP er godkjent i Luxembourg og reguleres av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (registreringsnummer: 1923).

Dokumentet er gyldig per: 12.02.2025

Hva er dette Produktet?

Type

Fondet er et fond i iMGP, et allmennaksjeselskap (société anonyme), registrert som et "société d'investissement à capital variable" i henhold til den luxembourgske loven av 17. desember 2010 angående foretak for kollektive investeringer, og kvalifiserer som et UCITS-fond. Produktet du tilbys er en andelsklasse i fondet.

Varighet

Fondet har ingen forfallsdato. Det er etablert for en ubegrenset periode og PRIIP-produsenten har ikke rett til å ensidig avvikle det. Fondet og andelsklassen kan avvikles tidlig og oppløses i de tilfellene som er forklart i prospektet og selskapets vedtekter.

Mål

Målet til dette fondet er å gi investorer langsiktig kapitalvekst ved å gjennomføre en UCITS-kompatibel strategi som søker å nærme seg avkastningen som typisk oppnås av alternative fond som bruker "forvaltet futures stil" ("Managed Futures Alternative Funds"). Dette omfatter strategier som har som mål å generere avkastning ved å innta long- og short-posisjoner på tvers av aktivaklasser (aksjeindeks, statsobligasjoner eller renter, valutaer og/eller råvarer gjennom kvalifiserte instrumenter) og ved å bruke futures og terminkontrakter til å oppnå investeringsmålene.

For ordens skyld skal underforvalteren ikke investere i slike alternative fond.

Fondet søker å oppnå målet sitt ved å: (i) investere sin kapital i finansielle derivatinstrumenter i samsvar med en forvaltet futures-strategi; (ii) allokere opptil 20 % av kapitalen på strukturerte finansprodukter ("SFI") for å få eksponering mot visse råvarer, og (iii) investere direkte i utvalgte gjeldsinstrumenter for likviditetsstyrings- og andre formål.

Fondet forvaltes aktivt uten henvisning til en referanseindeks.

Fondets forvaltede futures-strategi anvender long- og short-posisjoner i derivater, primært futureskontrakter, på tvers av de brede aktivaklassene aksjer, renter, valuta og, gjennom SFI, råvarer.

Fondets posisjoner i disse kontraktene bestemmes på grunnlag av en egenutviklet, kvantitativ modell, Dynamic Beta Engine, som søker å identifisere de viktigste pådriverne ved å anslå den nåværende aktivaallokeringen til en utvalgt gruppe av de største av det som kalles Managed Futures Alternative Funds.

Fondet kan være indirekte eksponert mot utviklingen til råvarer, i hovedsak gull og råolje. For å oppnå denne eksponeringen, skal fondet investere i kvalifiserte instrumenter (nemlig SFI) opptil maksimalt 20 % av dets nettokapital.

Fondet skal ikke investere mer enn 10 % av sin nettokapital i andeler i UCITS-fond og/eller andre UCI-fond.

Investeringene som ligger til grunn for dette fondet tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i henhold til taksonomiforordningen.

Gvinster utbetales ikke, men akkumuleres av fondet.

Anbefaling: Dette fondet er ikke nødvendigvis egnet for investorer som planlegger å trekke ut pengene sine før det har gått 5 år.

Tiltenkt privatinvestor

Dette fondet er ment spesielt for investorer som ønsker å oppnå langsiktig kapitalvekst, som ønsker å investere spesielt gjennom markedet for finansielle derivatinstrumenter, som er i stand til å evaluere fordelene og risikoene ved en slik investering, som er i stand til å bære tap av hele investeringen og som har en investeringshorisont på minst 5 år.

Enhver type investor kan tegne seg for andeler i denne andelsklassen. Investorer anbefales å kun investere en del av sin kapital i et slikt fond.

Praktisk informasjon

Depotmottaker: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Fondet er et underfond i et paraplyfond (Selskapet). Dette dokumentet beskriver fondet og andelsklassen nevnt ovenfor, mens prospektet og periodiske rapporter utarbeides for selskapet. Eiendelene og gjelden til hvert underfond er adskilt ved lov. Fondets eiendeler kan ikke brukes til å betale gjelden til andre underfond.

Enhver andelseier har rett, til enhver tid og uten begrensning, med mindre noe annet er angitt, til å få sine andeler innløst av fondet. Innløsningsordre må være skriftlige og sendes til overføringsagenten og registerførereren. Uansett eieperioden, kan du bli avkrevet et innløsningsgebyr på maksimalt 1 %. Se avsnittet "Hva er kostnadene?" for mer informasjon.

Bytter: Du kan be om å få bytte fra dette fondet til et annet underfond i selskapet eller fra denne andelsklassen til en annen andelsklasse i fondet, underlagt visse betingelser. Det kan påløpe gebyrer. Se prospektet og/eller kontakt forvaltningsselskapet eller distributøren for mer informasjon.

Mer informasjon om fondet, prospektet, den siste årsberetningen, etterfølgende halvårsrapport, samt annen praktisk informasjon, blant annet hvor du kan finne de siste kursene, og informasjon om andre andelsklasser som markedsføres i ditt land, er tilgjengelig fra forvaltningsselskapet, iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12 Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Luxembourg / client_services@imgp.com eller fra den lokale representanten eller distributøren. Prospektet og periodiske rapporter kan være tilgjengelig på flere språk, gebyrfritt.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



Lavere risiko

Høyere risiko



Den summariske risikoindikatoren forutsetter at du beholder investeringen i fondet til forfall ved utgangen av den anbefalte eieperioden (5 år). Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du innløser på et tidlig stadium og du kan få et mindre beløp tilbake. Risikoindikatoren er et sammendrag og en veiledning for dette fondets risikonivå sammenlignet med andre fond. Den viser hvor sannsynlig det er at fondet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.

Dette fondet er klassifisert som 4 av 7, noe som er en middels risikokategori. Dette betyr at de potensielle tapene som skyldes fremtidig avkastning vurderes å være på et middels nivå, og dårlige markedsforhold vil kunne påvirke fondets evne til å betale deg.

Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Betydelige risikoer for fondet som det ikke er tatt hensyn til i denne indikatoren, omfatter følgende:

Operasjonell risiko: Menneskelige eller tekniske problemer eller feil under behandlingen av transaksjoner og/eller beregningen av fondets NAV, kan føre til tap.

Likviditetsrisiko: salg av verdipapirer på markedet med lave volumer kan ha en negativ effekt på verdivurderingen og føre til tap.

Risiko forbundet med finansielle derivater: Derivattransaksjoner skaper giring, noe som kan forsterke tap når strategien (som sikring, eksponering, effektiv porteføljeforvaltning) ikke reagerer som forventet under visse markedsforhold.

Motpartsrisiko: Når en motpart ikke overholder sine forpliktelser knyttet til kontrakter som tidsinnskudd eller derivater som omsettes utenfor børser, kan det oppstå tap.

Kreditrisiko: Når utstedere misligholder sine betalingsforpliktelser, kan det oppstå uventede tap på enhver type som er knyttet til dem.

Du finner mer informasjon om risikoene forbundet med dette fondet i det fullstendige prospektet, som er tilgjengelig fra SICAV-fondets hovedkontor.

Dette fondet har ingen beskyttelse mot fremtidig markedsavkastning, så du kan tape noe av eller hele investeringen din.

Avkastningsscenarioer

Beløpene som vises er fratrullet alle kostnader for selve fondet, men ikke nødvendigvis fratrullet alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du vil få fra dette fondet avhenger av den fremtidige utviklingen til markedet. Fremtidig markedsutvikling er usikker og kan ikke forutsies med sikkerhet.

De ufordelaktige, moderate og fordelaktige scenarioene som vises, er eksempler som bruker de beste og verste avkastningene, samt gjennomsnittsavkastningen til fondet, og/eller den aktuelle referanseindikatoren, i løpet av de siste 10 årene.

Markedene kan utvikle seg helt annerledes i fremtiden.

Stress-scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Investering \$10 000

Anbefalt eieperiode er 5 år.		Hvis du avslutter etter 1 år	Hvis du avslutter etter 5 år (anbefalt eieperiode)
Scenarioer			
Minimum	Det gis ingen garantert minste avkastning. Du kan tape noe av eller hele investeringen din.		
Stress-scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader	\$6 400	\$5 770
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-36,0 %	-10,4 %
Ufordelaktig scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader	\$10 020	\$10 370
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	0,2 %	0,7 %
Moderat scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader	\$10 150	\$10 760
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	1,5 %	1,5 %
Fordelaktig scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader	\$11 800	\$12 610
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	18,0 %	4,7 %

Denne tabellen viser pengene du vil få tilbake i løpet av den anbefalte eieperioden på 5 år, under forskjellige scenarioer, under forutsetning av at du investerer USD 10 000.

Ufordelaktig scenario: Dette scenarioet oppstod for en investering mellom 11/2023 og 12/2024.

Moderat scenario: Dette scenarioet oppstod for en investering mellom 04/2015 og 04/2020.

Fordelaktig scenario: Dette scenarioet oppstod for en investering mellom 06/2019 og 06/2024.

Hva skjer hvis iM Global Partner Asset Management S.A. ikke er i stand til å betale?

Stillingen til forvaltningsselskapet skal ikke ha noen effekt på utbetaling for innløsning av andeler i fondet. Det er fondets depotmottaker som er ansvarlig for trygg forvaring av dets eiendeler og denne er pålagt ved lov å skille fondets eiendeler fra sine egne eiendeler. Det finnes en potensiell misligholdsrisiko hvis eiendelene som oppbevares av depotmottakeren (eller en tredjepart som depotmottaksfunksjonen er delegert til) går tapt. Depotmottakeren er generelt ansvarlig overfor fondet eller dets investorer for slike tap, med mindre det er en følge av en ekstern hendelse utenfor dens rimelige kontroll. Fondet er ikke dekket ikke av noen kompensasjonsordning.

Hva er kostnadene?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette fondet kan kreve deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din over tid.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som trekkes fra din investering for å dekke ulike kostnader. Beløpene avhenger av hvor mye du investerer og hvor lenge du eier fondet. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et eksempel på et investeringsbeløp og forskjellige, mulige investeringsperioder. Vi har forutsatt:

- I det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For andre eieperioder har vi forutsatt at fondet gir avkastningen vist i det moderate scenariot;
- USD 10 000 er investert

Investering \$10 000	Hvis du avslutter etter 1 år	Hvis du avslutter etter 5 år (anbefalt eieperiode)
Samlede kostnader	\$83	\$454
Årlig kostnadseffekt (*)	0,8 %	0,8 % hvert år

(*) Dette illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. For eksempel viser det at dersom du innløser etter anbefalt investeringsperiode, vil din beregnede gjennomsnittlig avkastning per år bli 2,32 % før kostnader og 1,48 % etter kostnader. Det kan hende vi deler kostnadene med personen som selger deg fondet, for å dekke tjenestene de leverer til deg. De vil i så tilfelle informere deg om beløpet.

Kostnadssammensetning

Investering på USD 10 000 og årlig kostnadseffekt hvis du avslutter etter 1 år

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du avslutter etter 1 år
Startkostnader	Vi krever ikke noe inngangsgebyr.	\$0
Avslutningskostnader	Vi krever ikke noe utgangsgebyr.	\$0
Konverteringsgebyrer	Se avsnittene om konvertering i prospektet for aktuelle situasjoner og vilkår.	\$0
Løpende kostnader (trekkes fra hvert år)		
Forvaltningshonorarer og andre administrasjons- eller driftskostnader	0,75 % Effekten av kostnadene vi belaster hvert år for å forvalte dette fondet. Dette er et estimat basert på de faktiske kostnadene i fjor.	\$75
Transaksjonskostnader	0,08 % Effekten av kostnadene knyttet til at vi kjøper og selger underliggende investeringer for dette fondet. Det faktiske beløpet kan variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	\$8
Øvrige kostnader som påløper under spesifikke forhold		
Resultathonorarer og gevinstdeling	Ingen	\$0

Disse tabellene viser effekten de ulike kostnadene har på investeringsavkastningen du kan få etter den anbefalte eieperioden, og hva de forskjellige kostnadskategoriene betyr.

Hvor lenge bør jeg eie det og kan jeg ta pengene ut tidlig?

Anbefalt eieperiode: 5 år

Gitt fondets investeringsmål og -politikk samt instrumentene og finansmarkedene som fondet har mål om å investere i, kan det hende fondet ikke passer for investorer som planlegger å trekke ut pengene sine før utgangen av den anbefalte eieperioden.

Enhver andelseier har rett, til enhver tid og uten begrensning, med mindre noe annet er angitt, til å få sine andeler innløst av fondet.

Innløsningsordre må være skriftlige og sendes til overføringsagenten og registerførereren. Uansett eieperioden, kan du bli avkrevet et innløsningsgebyr på maksimalt 1 %.

Se avsnittet "Hva er kostnadene?" for mer informasjon.

Verdien av fondet kan like gjerne gå ned som opp, og du kan få tilbake mindre enn du investerte.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har en klage angående fondet eller oppførselen til iM Global Partner Asset Management S.A, kan du kontakte oss per post eller e-post til client_services@imgp.com eller eucompliance@imgp.com. Vi vil behandle forespørselen din og gi deg a tilbakemelding så snart vi kan. Du finner flere opplysninger om våre retningslinjer for klager på www.imgp.com.

Annen relevant informasjon

Avkastningsscenarier: Du kan finne tidligere avkastningsscenarier oppdatert månedlig på www.imgp.com. Det foreligger ikke nok data til å gi investorene informasjon om tidligere resultater.

Dette dokumentet må gis investorer kostnadsfritt før de investerer. Informasjonen som står i dette KID-dokumentet suppleres av selskapets vedtekter og prospekt. Dette fondet er underlagt skattelovgivningen i Luxembourg, noe som kan ha en effekt på din personlige skattestatus. Opplysninger om den oppdaterte godtgjørelsespolitikken, blant annet en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og goder beregnes og identiteten til personene som er ansvarlig for å gi godtgjørelse og goder, er tilgjengelig på www.imgp.com. Et papireksemplar er tilgjengelig kostnadsfritt på anmodning. Dette nøkkelinformasjonsdokumentet oppdateres minst årlig.