

Dokument med central investorinformation

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

US Value Fund ("fonden")

Fonden er en afdeling i iMGP, société d'investissement à capital variable («selskabet»)

PRIIP-producent (sammensatte og forsikringsbaserede investeringsprodukter til detailinvestorer): iM Global Partner Asset Management S.A. (et Luxembourg-selskab, som indgår i iM Global Partner)

Aktieklasse R USD ISIN: LU0821216842

Websted: www.imgp.com. Ring på: +352 26 27 36 –1 for yderligere oplysninger.

The Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) er ansvarlig for tilsynet med iM Global Partner Asset Management S.A. i forbindelse med dette dokument med central information.

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

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

Dokumentet er gyldigt pr.: 07/07/2025

Hvad dette Produkt drejer sig om?

Type

Fonden er en afdeling i iMGP, som er et aktieselskab (société anonyme), indregistreret som et "société d'investissement à capital variable" ifølge Luxembourgs lov af 17. december 2010 vedrørende institutter for kollektiv investering og kvalificeres som et UCITS. Det produkt, som du tilbydes, er en aktieklasse i fonden.

Løbetid

Fonden har ingen udløbsdato. Den er oprettet i ubegrænset tid og PRIIP-producenten har ikke ret til ensidigt at lukke den. Fonden og aktieklassen kan lukkes førtidigt og afvikles i de tilfælde, som beskrives i prospektet og vedtægterne for selskabet.

Mål

Fondens mål er langsigtet kapitalvækst for investorerne, navnlig ved hjælp af en diversificeret portefølje med investeringer i aktier og tilsvarende instrumenter fra udstedere i USA, som underforvalteren mener har et betydeligt større stigningspotentiale end risiko for at falde i værdi på langt sigt. Aktier og tilsvarende instrumenter, som afdelingen kan investere i, omfatter men begrænses ikke til ordinære og præferenceaktier i selskaber uanset størrelse og sektor.

Fonden fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ifølge artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 men har ikke et mål om bæredygtig investering.

Underforvalteren mener, at de miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige (ESG) overvejelserne bidrager til langsigtet værdiskabelse og dermed positiv forandring. Administrationsselskabet har med det formål forankret en ESG-politik, som findes på www.imgp.com.

Ifølge ESG-politikken foretages der for hver investeret aktie en grundig vurdering på grundlag af en række ESG-faktorer ifølge eksterne kilder og eventuelt suppleret med underforvalterens interne analyse. Selskaber med dårlig ESG-vurdering kan optages i porteføljen men forudsætter underforvalterens aktive ejerskab i forhold til selskabets ledelse om relevante forhold og specifik overvågning. Mens underforvalteren i hvert enkelt tilfælde kan beholde aktier i porteføljen, som har lavere ESG-karakteristika, så skal en væsentlig del af porteføljen investeres i aktier, som af underforvalteren anses for at udvise høje ESG-karakteristika ifølge ESG-politikken.

Fonden kan akkumulere investere op til 35 % af sine nettoaktiver i:

- American Depositary Receipts ("ADRs" er amerikanske, omsættelige ejerandelsbeviser for aktier i andre end amerikanske selskaber);
- værdipapirer i andre end amerikanske udstedere på udviklede markeder, noteret på børser i andre end amerikanske udviklede markeder;
- værdipapirer fra udstedere i nye markeder for op til 10 % af nettoaktiverne.

MSCI USA Value Net Total Return Index anvendes i den relevante valuta for en given aktieklasse i fonden alene til sammenligning samt til resultatsammenligning.

Fonden forvaltes aktivt og underforvalteren diskretionære beføjelser begrænses ikke af noget indeks.

Selvom underforvalteren kan tage højde for indeksets sammensætning, kan der være begrænset lighed mellem fonden og indekset. Der er ikke angivet noget indeks som referencebenchmark med henblik på opnåelse af miljømæssige eller sociale karakteristika fremmet af afdelingen. Som led i ovennævnte investeringspolitik kan forvalteren desuden investere i derivater såsom indeks-futures (køb eller salg af et indeks til gældende pris med afvikling på en fremtidig dato) og optioner (aftale som giver fonden eller modparten ret til at købe eller sælge en position til en bestemt pris på en fremtidig dato).

Overskud udloddes ikke men akkumuleres af fonden.

Anbefaling: fonden vil muligvis ikke være relevant for investorer, som ønsker at hæve deres penge efter mindre end 5 år.

Tiltænkt detailinvestor

Fonden er rettet specifikt mod investorer, som ønsker at drage fordel af aktieudviklingen på forskellige finansielle målmarkeder, primært det amerikanske finansielle marked, med evaluering af fordele og risici ved en investering, med mulighed for at kunne modstå tab af hele investeringen og som har en investeringshorisont på mindst 5 år.

Aktieklassen kan tegnes af enhver type af investor. Investorer anbefales at investere kun en del af deres aktiver i denne type fond.

Praktiske oplysninger

Depositar: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Denne fond er en afdeling i en paraplyfond (selskabet). Dette dokument beskriver fonden og aktieklassen nævnt ovenfor, mens prospektet og de periodiske rapporter udarbejdes for selskabet. Aktiverne og passiverne for hver afdeling er adskilt ifølge gældende lov. Aktiverne i fonden kan ikke anvendes til at dække forpligtelserne for en anden afdeling.

En aktionær er berettiget til når som helst og uden begrænsning, medmindre andet oplyses, at indløse sine aktier hos fonden. Ansøgninger om indløsning skal indgives skriftligt til overførsels- eller registreringsagenten. Uanset din investeringsperiode er det maksimale indløsningsgebyr på 1 %. Se afsnittet "Hvilke omkostninger er der?" for yderligere oplysninger.

Ombytning: Du kan bede om ombytning i fonden med en anden afdeling i selskabet eller mellem denne aktieklasse og en anden aktieklasse i fonden, ifølge gældende betingelser. Med forbehold af gældende gebyrer. Se nærmere i prospektet og/eller kontakt administrationsselskabet eller din distributør for yderligere oplysninger.

Yderligere information om fonden, prospektet, seneste årsrapport, efterfølgende halvårsrapport samt anden praktisk information, samt information om de seneste aktiekurser og om andre aktieklasser markedsført i dit land fås hos administrationsselskabet, iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12 Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Luxembourg / client_services@imgp.com eller din lokale repræsentant eller distributør. Prospektet og periodiske rapporter fås på flere sprog vederlagsfrit.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindikator



Lavere risiko



Højere risiko

Den summariske risikoindikator forudsætter, at du beholder fonden til udløb af den anbefalede investeringsperiode (5 år). Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage. Den summariske risikoindikator er vejledende for fondens risikoniveau i forhold til andre fonde. Den viser sandsynligheden for, at fonden vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Fonden er klassificeret som 4 ud af 7, som er en middel risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et middel niveau, og dårlige markedsbetingelser kan påvirke fondens evne til at betale dig.

Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Resultatscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve fonden, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage. Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er eksempler under anvendelse af de bedst og værst tænkelige samt gennemsnitlige resultater for fonden og/eller relevante benchmark-indikator inden for de seneste 10 år.

Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

Investerings \$ 10.000

Den anbefalede investeringsperiode er 5 år.		Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år (anbefalet investeringsperiode)
Scenarier			
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.		
Stress scenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	\$ 4.590	\$ 4.210
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-54,10 %	-15,89 %
Ufordelagtigt scenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	\$ 8.420	\$ 9.620
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-15,80 %	-0,77 %
Moderat scenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	\$ 10.730	\$ 14.830
	Gennemsnitligt afkast hvert år	7,30 %	8,20 %
Fordelagtigt scenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	\$ 13.850	\$ 18.950
	Gennemsnitligt afkast hvert år	38,50 %	13,64 %

I denne tabel vises, hvor meget du kan få tilbage i den anbefalede investeringsperiode på 5 år under forskellige scenarier forudsat, at du investerer USD 10.000.

Ufordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 11/2024 og 11/2025.

Moderat scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 02/2016 og 02/2021.

Fordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 03/2020 og 03/2025.

Hvad sker der, hvis iM Global Partner Asset Management S.A. ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Administrationsselskabets position bør ikke påvirke betalingen af indløsning af aktier i fonden. Fondens depositar er ansvarlig for sikker opbevaring af aktiverne og skal ifølge loven holde fondens aktiver adskilte fra sine egne aktiver. Der er risiko for potentiel misligholdelse, hvis aktiverne opbevaret hos depositaren (eller tredjemand, som deponeringen er uddelegeret til), går tabt. Depositaren er generelt ansvarlig i forhold til fonden eller dennes investorer for et sådant tab, bortset fra hvis det skyldes en udefrakommende hændelse uden for vedkommendes rimelige kontrol. Fondens dækkes ikke af nogen investorkompensationsordning.

Betydelige risici for fonden, som der ikke tages højde for i indikatoren, omfatter følgende:

Driftsrisiko: Menneskelige eller tekniske problemer eller fejl i løbet af behandlingen af transaktioner og/eller beregning af fondens nettoværdi kan medføre tab.

Likviditetsrisiko: salg af værdipapirer på markeder med lille omsætning kan medføre negativ indvirkning på værdiansættelse, og det kan medføre tab.

Risiko ved finansielle derivater: Afledte transaktioner medfører gearing, hvilket kan forstærke tab, hvor strategien (afdækning, eksponering, effektiv porteføljeforvaltning) ikke virker som forventet under visse markedsbetingelser.

Modpartsrisiko: Hvis en modpart ikke opfylder sin forpligtelse vedrørende kontrakter såsom aftaleindskud eller OTC-derivater, kan der opstå tab.

Yderligere oplysninger om risici vedrørende fonden fremgår af det fulde prospekt, som findes på hovedkontoret for dette SICAV.

Fonden indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med fonden. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget:

- I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0 % i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at fonden udvikler sig som vist i det moderate scenarie;
- Der er investeret USD 10.000

Investering \$ 10.000	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år (anbefalet investeringsperiode)
Omkostninger i alt	\$ 255	\$ 245
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	2,6 %	0,4 % hvert år

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 8,56 % før omkostninger og 8,20 % efter omkostninger.

Vi kan dele en del af omkostningerne med den person, der sælger fonden, for at dække de tjenesteydelser, som denne leverer til dig. Denne person underretter dig om beløbet.

Omkostningernes sammensætning

Investering USD 10.000 og årlig omkostningseffekt ved exit efter 1 år

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Vi opkræver ikke et oprettelsesgebyr.	\$ 0
Exitomkostninger	1,00 % Effekten af de omkostninger, du påføres ved udløbet af din investering. Det er det maksimale, du betaler, og du betaler eventuelt mindre.	\$ 100
Omlægningsgebyr	1,00 % Hvis relevant. Se afsnittet i prospektet om omlægning for relevante situationer og betingelser.	\$ 100
Løbende omkostninger (afholdt hvert år)		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	1,45 % Effekten af omkostninger, som vi beregner os hvert år for at forvalte denne fond. Det er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i løbet af det sidste år.	\$ 145
Transaktionsomkostninger	0,10 % Effekten af omkostninger ved vores køb og salg af underliggende investeringer i forbindelse med fonden. Det faktiske beløb vil afhænge af, hvor meget vi køber og sælger.	\$ 10
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer og carried interest	Ingen	\$ 0

Disse tabeller viser, hvordan det investeringsafkast, som du eventuelt får ved afslutningen af den anbefalede investeringsperiode, påvirkes af de forskellige omkostningstyper.

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Som følge af fondens investeringsmål og -politik og de målinstrumenter og finansielle markeder, som fonden investerer i, vil fonden muligvis ikke være relevant for investorer, som ønsker at hæve deres penge før den anbefalede investeringsperiode.

En aktionær er berettiget til når som helst og uden begrænsning, medmindre andet oplyses, at indløse sine aktier hos fonden.

Ansøgninger om indløsning skal indgives skriftligt til overførsels- eller registreringsagenten. Uanset din investeringsperiode er det maksimale indløsningsgebyr på 1 %. Se afsnittet "Hvilke omkostninger er der?" for yderligere oplysninger.

Værdien af fonden kan stige og falde og du kan få mindre tilbage end din investering.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker at klage over fonden eller adfærden på vegne af iM Global Partner Asset Management S.A., kan du kontakte os med almindelig post eller e-mail til client_services@imgp.com eller eucompliance@imgp.com. Vi behandler din henvendelse og svarer dig inden rimelig tid. Der er yderligere oplysninger om vores klagepolitik på www.imgp.com.

Anden relevant information

Resultatscenarier: Du kan se de tidligere resultatscenarier, som opdateres månedligt på www.imgp.com.

Tidligere resultater om fonden vises for 10 år. Yderligere information fremgår af www.imgp.com.

Dette dokument skal udleveres til investorerne gratis, før de investerer. Oplysningerne i dette dokument med central information suppleres af selskabets vedtægter og prospekt.

Fonden er underlagt Luxembourgs skattelovgivning, som kan have betydning for dine personlige skatteforhold.

Nærmere oplysninger om aktuel aflønningspolitik samt beskrivelse af, hvordan aflønning og fordele beregnes samt identiteten af personer med ansvar for tildeling af aflønning og fordele, fremgår af www.imgp.com. En papirudgave udleveres gratis på anmodning.

Nærværende dokument med central investorinformation opdateres mindst årligt.