iMGP
iMGP European High Yield Fund

Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

iMGP European High Yield Fund (der „Fonds“)
Der Fonds ist ein Teilfonds von iMGP, société d'investissement à capital variable (die „Gesellschaft“)
PRIIP-Hersteller (PRIIP = verpacktes Anlageprodukt für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukt): iM Global Partner Asset Management S.A. (eine luxemburgische Gesellschaft und Teil von iM Global Partner)
Anteilsklasse I S EUR 2 ISIN: LU3111845122
Website: www.imgp.com. Weiterführende Informationen erhalten Sie telefonisch unter +352 26 27 36 -1.
Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Aufsicht von iM Global Partner Asset Management S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.
iM Global Partner Asset Management S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.
iMGP ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert (Registernummer: 1923).
Dokument gültig zum: 11.07.2025

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art
Der Fonds ist ein Teilfonds von iMGP, einer Aktiengesellschaft (société anonyme), die als „société d'investissement à capital variable“ gemäß dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen gegründet wurde und als OGAW zugelassen ist. Das Produkt, das Ihnen angeboten wird, ist eine Anteilsklasse des Fonds.

Laufzeit
Der Fonds hat kein Fälligkeitsdatum. Er wurde auf unbegrenzte Zeit eingerichtet und der PRIIP-Hersteller ist nicht berechtigt, ihn einseitig zu beenden. Der Fonds und die Anteilsklasse können
in den im Prospekt und der Satzung der Gesellschaft genannten Fällen vorzeitig aufgelöst und liquidiert werden.

Ziele
Das Ziel dieses Fonds ist es, seinen Anlegern eine Gesamtrendite zu bieten, die sich aus hohen laufenden Erträgen und einem langfristigen Kapitalzuwachs zusammensetzt, und mittels eines Portfolios, bei dem (i) mindestens 80% des Nettovermögens in hochverzinsliche Schuldtitel, einschließlich Wandelanleihen und Contingent Convertible Bonds sind und (ii) mindestens zwei Drittel des Nettovermögens in hochverzinsliche Wertpapiere (mit einem Rating unter Baa3) investiert sind, die auf EUR lauten.
Der Fonds kann bis zu 100% seines Nettovermögens in hochverzinsliche Wertpapiere investieren.
Schuldtitel können von Emittenten jeder Art ausgegeben werden.
Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, hat aber keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.
Der Unteranlageverwalter ist der Ansicht, dass die Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG) in seinem Anlageprozess die langfristige Wertschöpfung fördert und gleichzeitig positive Veränderungen begünstigt oder anderweitig unterstützt. Zu diesem Zweck hat sich die Verwaltungsgesellschaft eine ESG-Richtlinie gegeben, die unter www.imgp.com eingesehen werden kann.
Nähere Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, die der Fonds bewirbt, finden Sie in Anhang B des Prospekts.
Der ICE BofA Euro High Yield Constrained Index wird in der jeweiligen Währung einer bestimmten Anteilsklasse des Fonds nur zu Vergleichszwecken herangezogen, auch zum Performance-Vergleich. Der Fonds wird aktiv verwaltet und das Ermessen des Unterverwalters unterliegt keinen Beschränkungen durch den Index. Der Unterverwalter kann zwar die Zusammensetzung des Index berücksichtigen, allerdings ist es möglich, dass der Fonds kaum Ähnlichkeiten mit dem Index aufweist.
Für Liquiditätszwecke oder im Falle ungünstiger Marktbedingungen kann der Fonds bis zu 20% seines Nettovermögens auch in Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente, Schuldtitel (andere Schuldtitel als oben beschrieben) investieren.
Der Fonds kann auch in derivative Finanzinstrumente investieren, um sein Portfolio effizient zu verwalten, sein Vermögen zu schützen und seine Verbindlichkeiten zu minimieren. Solche Derivate können unter anderem Optionen, Devisenterminkontrakte, Swaps und CDS umfassen und sich auf Indizes oder Zinssätze beziehen.
Der Fonds darf nicht mehr anlegen als:
- 10% seines Nettovermögens in andere OGAW und/oder OGA;
- 10% seines Nettovermögens in Contingent Convertible Bonds;
- 20% seines Nettovermögens in Wandelanleihen;
- 30% seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere, die von keiner der weltweit wichtigsten Ratingagenturen bewertet wurden oder deren Rating bei Caa1 oder darunter liegt.

Der Fonds verpflichtet sich, ein durchschnittliches Rating von B3 oder besser zu erreichen.
Der Fonds strebt keine aktiven Engagements in folgenden Segmenten an:
- Aktien und ähnliche Instrumente oder
- festverzinsliche Wertpapiere mit einem Rating unter Caa3.

Jede der vorgenannten Wertpapierkategorien kann jedoch aufgrund einer Herabstufung des Ratings, einer Insolvenz, einer Kapitalmaßnahme oder anderer Umwandlungen (einschließlich Unternehmensumstrukturierungen) erworben und gehalten werden. Insgesamt dürfen diese Wertpapiere maximal 10% des Nettovermögens des Fonds ausmachen. Im Zusammenhang mit den vorgenannten Ereignissen kann diese Beschränkung vorübergehend überschritten werden. In solchen Fällen wird der Unteranlageverwalter mit der gebotenen Sorgfalt versuchen, das Engagement in diesen Instrumenten unter die 10%-Grenze zu senken, wobei er stets im besten Interesse der Anleger handelt.
Die in diesem Anhang genannten Ratings beziehen sich auf das Klassifizierungssystem von Moody's oder das gleichwertige System einer anderen internationalen Ratingagentur oder – bei Titeln ohne Rating – auf das interne Kreditverfahren des Unteranlageverwalters.
Die Verwaltungsgesellschaft behält sich das Recht vor, den in dieser Anlagepolitik referenzierten Index gemäß den geltenden Gesetzen und Vorschriften zu ändern. Beispielsweise könnte eine Änderung des Index erfolgen, wenn ein alternativer Index als geeigneter erachtet wird. Die Informationen zu den Änderungen werden auf der Website veröffentlicht und bei der nächsten Überarbeitung desVerkaufsprospekts aufgenommen.
Die Gewinne werden nicht ausgeschüttet, sondern im Fonds zur Thesaurierung aufbewahrt.
Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraum von weniger als 4 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Kleinanleger-Zielgruppe
Dieser Fonds richtet sich insbesondere an Anleger, die von den hohen laufenden Erträgen und dem Kapitalwertsteigerungspotenzial von Anleihen über einen kompletten Kreditzyklus hinweg profitieren möchten, in der Lage sind, die Vorteile und Risiken einer solchen Anlage zu beurteilen, den Verlust ihrer gesamten Anlage verkraften können und einen Anlagehorizont von mindestens 4 Jahren haben.
Diese Anteilsklasse kann nur von institutionellen Anlegern gezeichnet werden. Anlegern wird empfohlen, nur einen Teil ihres Vermögens in einen solchen Fonds zu investieren.

Praktische Informationen
Depotbank: CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Dieser Fonds ist ein Teilfonds eines Umbrellafonds (die Gesellschaft). Dieses Dokument beschreibt den Fonds und die oben angegebene Anteilsklasse, während der Fondsprospekt und die regelmäßigen Berichte für die Gesellschaft erstellt werden. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt. Die Vermögenswerte des Fonds können nicht zur Deckung von Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds verwendet werden.
Alle Anteilinhaber sind, sofern nicht anders angegeben, jederzeit und ohne Einschränkung berechtigt, ihre Anteile vom Fonds zurücknehmen zu lassen. Rücknahmeanträge müssen schriftlich an die Transfer- und Registerstelle gerichtet werden. Ungeachtet Ihrer Haltedauer kann eine Rücknahmegebühr von maximal 1% anfallen. Nähere Einzelheiten sind dem Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“ zu entnehmen.
Umschichtungen: Vorbehaltlich bestimmter Konditionen können Sie den Umtausch von Anteilen an diesem Fonds in Anteile eines anderen Teilfonds der Gesellschaft oder aus dieser Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse des Fonds beantragen. Dabei können Gebühren anfallen. Weitere Informationen dazu entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt und/oder wenden Sie sich an die Verwaltungsgesellschaft oder Ihre Vertriebsstelle.
Weitere Informationen über den Fonds, der Prospekt, der letzte Jahresbericht, der darauffolgende Halbjahresbericht sowie sonstige praktische Informationen, u. a. wo die aktuellen Preise von Anteilen und Informationen über andere in Ihrem Land vermarktete Anteilsklassen zu finden sind, sind bei der Verwaltungsgesellschaft iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12 Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Luxembourg / client_services@imgp.com oder beim lokalen Vertreter bzw. bei der Vertriebsstelle erhältlich. Der Prospekt und die regelmässigen Berichte sind kostenfrei in mehreren Sprachen erhältlich.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

Der Gesamtrisikoindikator geht davon aus, dass Sie den Fonds bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (4 Jahre) halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Fonds verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Fonds einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Fonds Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Der Fonds wurde auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Damit werden die potenziellen Verluste aus der zukünftigen Wertentwicklung als niedrig eingestuft, und es ist sehr unwahrscheinlich, dass schlechte Marktbedingungen die Fähigkeit des Fonds, Sie auszuzahlen, beeinträchtigen werden.

Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Zu den bedeutenden Risiken für den Fonds, die in diesem Indikator nicht berücksichtigt sind, zählen die folgenden:

Zinsrisiko: Laut Definition entspricht das Zinsrisiko der Möglichkeit, dass ein Investmentfonds durch eine Änderung der Zinssätze negativ beeinflusst wird. Das Zinsrisiko kann sich daher durch eine Verringerung der Finanzerträge im Falle eines Zinsrückgangs und/oder eine Erhöhung der Finanzaufwendungen im Falle eines Zinsanstiegs äußern.

Risiko von „hochverzinslichen" Anleihen: Der Fonds wird in Anleihen mit einem Rating unterhalb von Investment Grade investieren. Diese Anleihen können höhere Erträge als Anleihen mit Investment-Grade-Rating erzielen, sind jedoch mit einem höheren Risiko für Ihr Kapital verbunden.

Risiko im Zusammenhang mit Contingent Convertible Bonds („CoCo Bonds"): Der Wert von CoCo Bonds ist eng mit der Bewertung und/oder den Kapitalverhältnissen ihres Emittenten verbunden. Es kann zu einem Totalverlust oder einer Umwandlung in Eigenkapital kommen, wenn regulatorisch oder durch den Emittenten bedingte auslösende Ereignisse («Trigger Events») eintreten.

Wandelanleihen: Wandelanleihen sind hybride Wertpapiere, die Eigenschaften von Fremd- und Eigenkapital vereinen und deren Inhaber grundsätzlich das Recht haben, ihre Anleihe zu einem bestimmten Zeitpunkt in Aktien des emittierenden Unternehmens umzuwandeln. Anlagen in Wandelanleihen sind mit einer höheren Volatilität verbunden als Anlagen in Standardanleihen.

Risiken in Verbindung mit dem Einsatz von Derivaten : Der Fonds setzt Derivate ein, d. h. Finanzinstrumente, deren Wert von dem eines Basiswerts abhängt. Aus diesem Grund können Schwankungen des Preises eines Basiswerts, selbst wenn sie geringfügig sind, zu erheblichen Schwankungen des Preises des entsprechenden derivativen Instruments führen. Bei dem Einsatz außerbörslich gehandelter Derivate besteht das Risiko, dass die Gegenpartei der Transaktionen ihren vertraglichen Verpflichtungen ganz oder teilweise nicht nachkommt. Dies kann zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führen.

Dieser Fonds beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Fonds selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.
Was Sie bei diesem Fonds am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.
Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die beste und schlechteste sowie die durchschnittliche Wertentwicklung des Fonds und/oder des jeweiligen als Benchmark dienenden Referenzindex in den letzten zehn Jahren.
Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.
Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Anlage 10.000 EUR

Die empfohlene Haltedauer beträgt 4 Jahre.		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**	**Wenn Sie nach 4 Jahren (d. h. nach der empfohlenen Haltedauer) aussteigen**
Szenarien			
Minimum	**Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.**		
Stress szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	8.430 EUR	8.690 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15,7%	-3,4%
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	8.430 EUR	9.630 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15,7%	-0,9%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	10.560 EUR	11.200 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,6%	2,9%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	12.230 EUR	12.660 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	22,3%	6,1%

Diese Tabelle zeigt den Betrag, den Sie über die empfohlene Haltedauer von 4 Jahren in verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 EUR investieren.
Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 09/2018 und 09/2022.
Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 02/2021 und 02/2025.
Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01/2016 und 01/2020.

Was geschieht, wenn iM Global Partner Asset Management S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Position der Verwaltungsgesellschaft sollte keine Auswirkungen auf die Zahlung für die Rücknahme von Anteilen des Fonds haben. Die Verwahrstelle des Fonds ist für die Verwahrung seiner Vermögenswerte verantwortlich und ist gesetzlich verpflichtet, die Vermögenswerte des Fonds von ihren eigenen Vermögenswerten zu trennen. Es besteht ein potenzielles Ausfallrisiko, wenn die bei der Verwahrstelle (oder bei einem Dritten, an den die Verwahrung delegiert wurde) gehaltenen Vermögenswerte verloren gehen. Die Verwahrstelle haftet generell gegenüber dem Fonds oder seinen Anlegern für einen solchen Verlust, es sei denn, dieser ist auf ein externes Ereignis zurückzuführen, das sich ihrer Kontrolle entzieht. Der Fonds ist nicht durch ein Anlegerentschädigungssystem abgedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen diesen Fonds verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie den Fonds halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.
Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:
- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich der Fonds wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt;
- 10.000 EUR werden angelegt

Anlage 10.000 EUR	**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**	**Wenn Sie nach 4 Jahren (d. h. nach der empfohlenen Haltedauer) aussteigen**
Kosten insgesamt	50 EUR	226 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,5%	0,5% pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,39% vor Kosten und 2,87% nach Kosten betragen.
Wir können die Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen der Fonds verkauft, um die von ihr für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Wenn dies der Fall ist, wird diese Person Sie über den Betrag informieren.

Zusammensetzung der Kosten

Anlage von 10.000 EUR und jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr.	0 EUR
Umwandlungsgebühren	Weiterführende Informationen zu den entsprechenden Situationen und Bedingungen finden Sie in den Abschnitten zur Umwandlung im Prospekt.	0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,50% Die Auswirkungen der Kosten, die wir jedes Jahr für die Verwaltung dieses Fonds entnehmen. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	50 EUR
Transaktionskosten	Keiner	0 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Keine	0 EUR

Diese Tabellen zeigen, wie sich die verschiedenen Kosten auf die Anlagerendite auswirken, die Sie bei der empfohlenen Haltedauer zurückerhalten könnten, und welche Bedeutung die verschiedenen Kostenkategorien haben.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich das Geld vorzeitig entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre
In Anbetracht des Anlageziels und der Anlagepolitik des Fonds sowie der Instrumente und Finanzmärkte, in die der Fonds zu investieren beabsichtigt, ist der Fonds möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die beabsichtigen, ihr Geld vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer wieder zurückzuziehen.
Alle Anteilinhaber sind, sofern nicht anders angegeben, jederzeit und ohne Einschränkung berechtigt, ihre Anteile vom Fonds zurücknehmen zu lassen.
Rücknahmeanträge müssen schriftlich an die Transfer- und Registerstelle gerichtet werden. Ungeachtet Ihrer Haltedauer kann eine Rücknahmegebühr von maximal 1% anfallen. Nähere Einzelheiten sind dem Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“ zu entnehmen.
Der Wert des Fonds kann sowohl steigen als auch fallen und der Betrag, den Sie zurückerhalten, kann geringer sein als der, den Sie angelegt haben.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über den Fonds oder das Verhalten von iM Global Partner Asset Management S.A haben, können Sie uns per Post oder per E-Mail an client_services@imgp.com oder eucompliance@imgp.com kontaktieren. Wir werden Ihre Anfrage bearbeiten und Ihnen baldmöglichst eine Antwort zukommen lassen. Weitere Einzelheiten zu unserer Beschwerdepolitik finden Sie unter www.imgp.com.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Performance-Szenarien: Frühere Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie unter www.imgp.com.
Für eine aussagefähige Angabe der bisherigen Wertentwicklung gegenüber den Anlegern sind nicht genügend Daten vorhanden.

Dieses Dokument muss Anlegern kostenlos zur Verfügung gestellt werden, bevor sie investieren. Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Informationen werden durch die Satzung und den Prospekt der Gesellschaft ergänzt.
Dieser Fonds unterliegt der luxemburgischen Steuergesetzgebung, was sich auf Ihren persönlichen Steuerstatus auswirken kann.
Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen sind unter www.imgp.com verfügbar. Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage kostenlos erhältlich.
Dieses Basisinformationsblatt ist zutreffend und wird mindestens einmal pro Jahr aktualisiert.