

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

Global High Yield 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 C EUR HP ISIN: LU0688633683

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: 15/12/2025

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

L'obiettivo del Fondo è fornire agli investitori un rendimento totale complessivo costituito da un alto livello di reddito corrente e una rivalutazione del capitale a lungo termine tramite un portafoglio in cui almeno l'80% del patrimonio netto è investito in (i) titoli di debito ad alto rendimento (ovvero con rating inferiore a Baa3), comprese obbligazioni convertibili e obbligazioni convertibili contingenti, oppure (ii) strumenti per il cui emittente non è stato assegnato alcun rating, ma che hanno caratteristiche simili ai titoli ad alto rendimento.

Il Fondo potrà investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli ad alto rendimento.

I titoli di debito possono essere emessi da qualsiasi tipo di emittente a livello globale, compresi gli emittenti dei mercati emergenti.

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.

L'indice ICE BofA Global High Yield Constrained (Hedged to USD), nella pertinente valuta di una data Classe di Azioni del Fondo, viene impiegato solo per operare confronti, anche della performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-gestore non sono vincolati dall'indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.

Il Fondo potrà inoltre investire in strumenti finanziari derivati al fine di gestire il proprio portafoglio in modo efficiente, proteggere il proprio patrimonio e ridurre al minimo le passività. Tali derivati potranno includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, opzioni, contratti futures su valute, swap e CDS, e potranno basarsi su indici o tassi di interesse.

A fini di tesoreria o in caso di condizioni di mercato sfavorevoli, il Fondo potrà inoltre investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in depositi bancari, strumenti del mercato monetario o titoli di debito (diversi dai titoli di debito sopra descritti).

Il Fondo non potrà investire più del:

- 10% del suo patrimonio netto in altri OICVM e/o OICR;

- 10% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti;
- 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili incluse le obbligazioni convertibili contingenti;

- il 30% del suo patrimonio netto in titoli a reddito fisso che non siano valutati da nessuna delle principali agenzie di rating mondiali o il cui rating sia pari o inferiore a Caa1;

- il 30% del suo patrimonio netto in titoli di emittenti dei mercati emergenti.

Il Fondo si impegna a mantenere un rating medio pari o superiore a B3.

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 4 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 beneficiare di redditi elevati attuali e di un potenziale apprezzamento del capitale di obbligazioni durante un completo ciclo del credito; 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 4 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 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



Rischio più basso

Rischio più alto



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 al 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.

Rischio legato a fondi strutturati/complessi: Questi Fondi sono costruiti in un determinato contesto e/o possono reagire in modo imprevedibile a ogni singolo rischio (tra cui quelli citati nella presente sezione). In condizioni di mercato specifiche e/o estreme, tali Fondi potrebbero perdere valore.

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 EUR

| 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 7.150 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -28,50% |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 7.810 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -21,90% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 9.930 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,70% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 11.710 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 17,10% |

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 fra i mesi 09/2018 e 09/2022.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento fra i mesi 02/2020 e 02/2024.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento fra i mesi 01/2016 e 01/2020.

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 10.000 EUR | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato) |
|---------------------------------|-------------------------------|--|
| Costi totali | EUR 674 | EUR 1.410 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 6,7% | 3,4% 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 +2,83% prima dei costi e al -0,58% 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 10.000 EUR e incidenza annuale dei costi 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 | 3,00% L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate. | EUR 300 |
| Costi di uscita | 1,00% L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. | EUR 100 |
| 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 | 2,61% 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 261 |
| Costi di transazione | 0,13% 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 13 |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance e carried interest | Nessuna | 0 EUR |

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 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 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 performance passate sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

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.