

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

Global High Yield Fund ("fondet")

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

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

Andelsklasse C EUR HP ISIN: LU0688633683

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: 15/12/2025

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-produzenten har ikke rett til å ensidig avvike det. Fondet og andelsklassen kan avvikes tidlig og oppløses i de tilfellene som er forklart i prospektet og selskapets vedtekter.

Mål

Dette fondets mål er å gi investorene en samlet totalavkastning bestående av et høyt nivå av løpende inntekter sammen med langsiktig kapitalvekst gjennom en portefølje der minst 80 % av netto eiendelene er investert i (i) høyrentepapirer (dvs. lavere rating enn Baa3), inkludert konvertible obligasjoner og betinget konvertible obligasjoner, eller (ii) i instrumenter der utstederen ikke har fått noen rating, men der instrumentene ellers viser egenskaper i tråd med høyrentepapirer.

Fondet kan investere opptil 100 % av sine netto eiendeler i høyrentepapirer.

Gjeldspapirer kan være utstedt av alle typer utstedere globalt, inkludert utstedere i fremvoksende markeder.

Fondet fremmer miljø- og samfunnsnyttige egenskaper i henhold til artikkel 8 i forordning (EU) 2019/2088, men har ikke bærekraftig investering som mål.

ICE BofA Global High Yield Constrained (Hedged to USD) Index, i den aktuelle valutaen til en gitt andelsklasse i fondet, brukes kun til sammenligning, inkludert for avkastningssammenligning. Fondet forvaltes aktivt, og underforvalterens bruk av skjønn begrenses ikke av indeksen. Selv om underforvalteren kan ta hensyn til indekssammensetningen, kan fondet ha få likheter med indeksen.

Fondet kan også investere i derivater for effektiv porteføljestyling og for å beskytte eiendeler og minimere gjelden. Slike

derivater kan omfatte, men er ikke begrenset til, opsjoner, valutaterminkontrakter, swaps og CDS-er, og kan være knyttet til indekser eller renter.

For likviditetsformål eller i tilfelle ugunstige markedsforhold kan fondet også investere opptil 20 % av sine netto eiendeler i bankinnskudd, pengemarkedsinstrumenter eller gjeldspapirer (ved siden av gjeldspapirene beskrevet ovenfor).

Fondet skal ikke investere mer enn:

- 10 % av sine netto eiendeler i andre UCITS- og/eller UCI-fond;

- 10 % av sine netto eiendeler i betinget konvertible obligasjoner;
- 20 % av sine netto eiendeler i konvertible obligasjoner, inkludert betinget konvertible obligasjoner;

- 30 % av sine netto eiendeler i rentepapirer som ikke er vurdert av noen av de store kredittvurderingsbyråene, eller som har rating Caa1 eller lavere;

- 30 % av sine netto eiendeler i verdipapirer fra utstedere i fremvoksende markeder.

Fondet forplikter seg til å ha en gjennomsnittlig rating på B3 eller bedre.

Gevinster 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 4 år.

Andelsklassen er denominert i en annen valuta enn fondets basisvaluta. Valutarisiko for denne andelsklassen er sikret mot fondets basisvaluta. Fullstendig skring kan imidlertid ikke garanteres.

Tiltenkt ikke-profesjonell investor

Dette fondet er spesielt rettet mot investorer som ønsker å dra nytte av høye løpende inntekter og potensial for kapitalvekst fra obligasjoner over en fullstendig kredittsyklus, som er i stand til å vurdere fordelene og risikoene ved en slik investering, som er i stand til å bære tapet av hele investeringen sin, og som har en investeringshorisont på minst 4 år.

Enhver type investor kan tegne andeler i denne andelsklassen. Investorer anbefales å investere kun 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 registerføreren. 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 S.A., 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

1

2

3

4

5

6

7

←

→

Lavere risiko

Høyere risiko



Den summariske risikoindikatoren forutsetter at du beholder investeringen i fondet til forfall ved utgangen av den anbefalte eieperioden (4 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 2 av 7, noe som er en lav risikokategori. Dette betyr at de potensielle tapene fra fremtidig utvikling er på et lavt nivå, og at det er svært lite sannsynlig at ugunstige markedsforhold vil 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 markeder med lave volumer kan ha en negativ effekt på verdsettelsen 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 børs, kan det oppstå tap.

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

Risiko ved strukturerte/komplekse fond: Slike fond er basert på et spesifikt scenario og/eller kan reagere atypisk på hver enkelt risiko (blant annet risikoene nevnt i dette avsnittet). Fondet kan bli verdiløst under ekstreme og/eller spesifikke markedsforhold.

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-scenariot viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Investering EUR 10 000

Anbefalt investeringsperiode er 4 år.		Ved innløsning etter 1 år	Hvis du avslutter etter 4 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	EUR 7 150	EUR 7 130
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-28,50 %	-8,11 %
Ugunstig scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader	EUR 7 810	EUR 8 390
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-21,90 %	-4,29 %
Moderat scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader	EUR 9 930	EUR 9 770
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-0,70 %	-0,58 %
Gunstig scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader	EUR 11 710	EUR 11 670
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	17,10 %	3,94 %

Denne tabellen viser pengene du vil få tilbake i løpet av den anbefalte eieperioden på 4 år, under forskjellige scenarioer, forutsatt at du investerer EUR 10 000.

Ugunstig scenario: Dette scenarioet inntraff for en investering mellom 09/2018 og 09/2022.

Moderat scenario: Dette scenarioet oppstod for en investering mellom 02/2020 og 02/2024.

Gunstig scenario: Dette scenarioet inntraff for en investering mellom 01/2016 og 01/2020.

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.

2/3

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. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, og hvor lenge du er investert i fondet. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et tenkt investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har forutsatt:

- I det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For de andre investeringsperiodene har vi antatt at produktet utvikler seg som vist i det moderate scenarioet;
- EUR 10 000 er investert

Investering EUR 10 000	Ved innløsning etter 1 år	Hvis du avslutter etter 4 år (anbefalt eieperiode)
Samlede kostnader	EUR 674	EUR 1 410
Årlig kostnadseffekt (*)	6,7 %	3,4 % hvert år

(*) Dette illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. Hvis du for eksempel løser inn investeringen etter den anbefalte investeringsperioden, forventes den gjennomsnittlige avkastningen per år å være 2,83 % før kostnader og -0,58 % 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 EUR 10 000 og årlig kostnadseffekt hvis du avslutter etter 1 år

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Ved innløsning etter 1 år
Startkostnader	3,00 % Effekten av kostnadene du betaler når du inngår investeringen. Dette er det maksimale du vil betale. De kan hende du kan betale mindre. Disse kostnadene er allerede inkludert i prisen du betaler.	EUR 300
Avslutningskostnader	1,00 % Effekten av kostnadene ved å avslutte investeringen når den utløper. Dette er det maksimale du vil betale. De kan hende du kan betale mindre.	EUR 100
Konverteringsgebyrer	1,00 % Hvis aktuelt. Se avsnittene om konvertering i prospektet for aktuelle situasjoner og vilkår.	EUR 100
Løpende kostnader (trekkes fra hvert år)		
Forvaltningshonorarer og andre administrasjons- eller driftskostnader	2,61 % Effekten av kostnadene vi belaster hvert år for å forvalte dette fondet. Dette er et estimat basert på de faktiske kostnadene i fjor.	EUR 261
Transaksjonskostnader	0,13 % 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.	EUR 13
Øvrige kostnader som påløper under spesifikke forhold		
Resultathonorarer og gevinstdeling	Ingen	EUR 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: 4 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 registerføreren. 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

Avkastningsscenarioer: Du kan finne tidligere avkastningsscenarioer oppdatert månedlig på www.imgp.com.

Data for tidligere avkastning for dette fondet vises for 10 år. Besøk www.imgp.com hvis du vil ha mer informasjon.

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.