

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

DBi Managed Futures ex-Commodities 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 I CHF HP ISIN: LU3126612848

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: 30/12/2025

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

Il presente Fondo si propone di garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, mediante l'attuazione di una strategia conforme alla direttiva OICVM che punta a replicare i rendimenti normalmente ottenuti dai fondi alternativi che utilizzano lo "stile managed futures" (i "Fondi alternativi di managed futures").

La politica di investimento di tali fondi alternativi che utilizzano lo "stile managed futures" comprendono strategie che mirano a generare rendimenti assumendo posizioni lunghe e corte nelle diverse classi di attività (indici azionari, titoli di Stato o tassi e/o valute) e utilizzando contratti a termine e futures per raggiungere i propri obiettivi di investimento.

L'esposizione a singole società è generalmente bassa o nulla. Questi fondi alternativi utilizzano generalmente processi quantitativi per individuare opportunità lunghe o corte nelle varie classi di attività analizzate. Pur essendo direzionali per natura, queste strategie hanno una bassa correlazione con i principali fattori di rischio nel medio-lungo periodo. Per maggior chiarezza, il Subgestore non investirà in tali fondi alternativi.

Il Fondo si prefigge di raggiungere il proprio obiettivo: (i) investendo il proprio patrimonio in strumenti finanziari derivati secondo una strategia managed futures; e (ii) investendo direttamente in strumenti di debito selezionati per la gestione della liquidità e per altri scopi, come descritto di seguito.

Il Fondo è gestito attivamente, senza fare riferimento ad alcun indice.

Il Subgestore integra nel suo processo decisionale di investimento i rischi di sostenibilità.

Il Dynamic Beta Engine utilizza dati ricavati da (1) dati pubblicamente disponibili relativi al mercato dei futures, ottenuti e verificati mediante molteplici fonti di prezzi comuni in abbonamento, e (2) indici pubblici di Fondi alternativi di managed futures ottenuti attraverso servizi in abbonamento comuni e verificati con informazioni pubblicamente disponibili sugli indici. Il Subgestore si affida esclusivamente al Dynamic Beta Engine per stabilire il modello in termini di asset allocation e pesi del portafoglio. Il team di investimento del Subgestore controlla i risultati del modello prima della sua implementazione a livello di portafoglio.

Per definizione, i contratti futures e i contratti a termine sono accordi contrattuali per l'acquisto o la vendita di una valuta o uno strumento finanziario particolari a un prezzo prestabilito nel futuro. Il Fondo assume posizioni lunghe in contratti derivati che forniscono un'esposizione a varie classi di attività, settori e/o mercati che secondo le sue previsioni aumenteranno di valore e assume posizioni corte in classi di attività, settori e/o mercati che secondo le sue previsioni diminuiranno di valore.

Per migliorare la gestione della liquidità, il Fondo potrà inoltre investire in TRS non finanziati. Il TRS convertirà (scambierà) la performance fino all'intero portafoglio obbligazionario del Fondo in un tasso USD a breve termine. Il Fondo può usare il TRS, e in questo caso potrebbe arrivare a una percentuale prevista tra il 30% e l'80% del suo patrimonio netto, con un massimo del 90%.

Il Fondo non sarà esposto alle materie prime.

Complessivamente il Fondo prevede di avere un'esposizione lunga o corta netta ai mercati azionari, obbligazionari e valutari che potrà adeguare nel corso del tempo a seconda delle condizioni di mercato.

Oltre a detenere Futures finanziari, il portafoglio è composto da emissioni di debito di alta qualità, depositi a termine, strumenti del mercato monetario e fondi del mercato monetario (gli ultimi sono inclusi nel limite del 10% in OICVM e/o altri OIC).

Questi strumenti verranno utilizzati per scopi di tesoreria o in caso di condizioni di mercato sfavorevoli.

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.

Il Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo.

La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

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 da quella 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 dalla performance di azioni sui differenti mercati finanziari obiettivo; 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 solamente da investitori istituzionali. Si raccomanda agli investitori di collocare nel Fondo solo una parte delle proprie 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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Rischio più basso



Rischio più elevato

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 a livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi 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 legato all'uso di strumenti derivati: Il Fondo ricorre a strumenti finanziari derivati, il cui valore dipende da quello di un'attività sottostante. Di conseguenza, le fluttuazioni del prezzo di un'attività sottostante, anche se minori, potrebbero tradursi in variazioni significative del prezzo dello strumento derivato corrispondente. Il ricorso a derivati OTC comporta il rischio che la controparte delle transazioni non riesca a onorare i propri obblighi contrattuali in tutto o in parte, traducendosi in un'eventuale perdita finanziaria per il Fondo.

Rischio valutario: Poiché il Fondo investe in mercati esteri, è esposto alle variazioni dei tassi di cambio che possono accrescere o diminuire il valore del vostro investimento.

Rischio degli investimenti in altri OIC / OICVM: Un Fondo che investe in altri organismi di investimento collettivo non avrà un ruolo attivo nella loro gestione quotidiana. In genere un Fondo non sarà in grado di valutare gli investimenti specifici effettuati da qualsiasi organismo di investimento collettivo sottostante prima che vengano realizzati. Di conseguenza, i rendimenti di un Fondo dipenderanno principalmente dalle performance di questi gestori di fondi sottostanti non correlati e potrebbero essere sostanzialmente penalizzati da performance avverse.

Rischio legato ai tassi di interesse: Il rischio legato ai tassi di interesse corrisponde per definizione alla possibilità che un fondo di investimento venga penalizzato da una variazione dei tassi di interesse. Il rischio legato ai tassi di interesse può pertanto tradursi in una riduzione del reddito finanziario, in caso di calo dei tassi di interesse e/o, o in un aumento delle spese finanziarie, in caso di rialzo.

Rischi legati all'investimento in prodotti strutturati: I prodotti strutturati possono essere generalmente definiti come strumenti creati per soddisfare esigenze specifiche di investitori o mutuatari che non possono essere soddisfatte con strumenti finanziari convenzionali. Non sono standardizzati e di solito investono in numerose attività sottostanti. I payoff dei prodotti strutturati dipendono da molteplici condizioni e/o scenari che non sono sempre facili da decifrare a prima vista. La loro comprensione richiede una buona conoscenza dei prodotti e dei mercati finanziari. Spesso gli investimenti vengono realizzati integrando prodotti derivati su indici a obbligazioni o strumenti del mercato monetario. Poiché il prodotto strutturato sfrutta la leva finanziaria, le variazioni percentuali del suo prezzo saranno superiori a quelle dell'attività sottostante. Molti prodotti strutturati, ma non tutti, prevedono un livello di protezione del capitale.

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 CHF 10.000

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	CHF 6.170	CHF 6.510
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,30%	-10,18%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 10.020	CHF 10.500
	Rendimento medio per ciascun anno	0,20%	1,23%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 10.200	CHF 10.690
	Rendimento medio per ciascun anno	2,00%	1,68%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	CHF 11.270	CHF 12.710
	Rendimento medio per ciascun anno	12,70%	6,18%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 4 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di CHF 10.000.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra i mesi 07/2018 e 07/2022.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra i mesi 06/2019 e 06/2023.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra i mesi 10/2021 e 10/2025.

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;
- CHF 10.000 di investimento

Investimento di CHF 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	CHF 75	CHF 324
Incidenza annuale dei costi (*)	0,8%	0,8% 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 +2,44% prima dei costi e al +1,68% 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 CHF 10.000 e impatto sui costi annuali 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	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	CHF 0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	CHF 0
Commissioni di conversione	Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	CHF 0
Costi correnti [registrati ogni anno]		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,75% 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.	CHF 75
Costi di transazione	Nessuna	CHF 0
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	Nessuna	CHF 0

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.

Non vi sono dati sufficienti che ci consentano di offrire agli investitori una valida indicazione dei risultati ottenuti nel passato.

Agente pagatore in Svizzera: CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse, 35 route de Signy, CH-1260 Nyon. Rappresentante svizzero: CACEIS (Switzerland) SA, 35 route de Signy, CH-1260 Nyon.

Il prospetto informativo, le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto e la relazione annuale e semestrale possono essere richiesti a titolo gratuito al rappresentante.

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.