

Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Sirios Absolute Return Fund (le « Fonds »)

Le Fonds est un compartiment d'iMGP, société d'investissement à capital variable (la « Société »)

Initiateur du PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Fund) : iM Global Partner Asset Management S.A. (société luxembourgeoise faisant partie d'iM Global Partner)

Classe d'Actions I USD ISIN : LU2669752953

Site Internet : www.imgp.com. Veuillez appeler le +352 26 27 36 -1 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée de contrôler iM Global Partner Asset Management S.A. en ce qui concerne le présent document d'informations clés.

iM Global Partner Asset Management S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

iMGP est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (numéro de registre : 1923).

Document valide en date du : 31/03/2026

En quoi consiste ce Produit ?

Type

Le Fonds est un compartiment d'iMGP, une société anonyme constituée sous la forme d'une société d'investissement à capital variable au titre de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif et admissible au statut d'OPCVM. Le produit qui vous est proposé est une Classe d'Actions du Fonds.

Durée

Ce Fonds ne possède aucune date d'échéance. Il a été créé pour une durée illimitée, et l'Initiateur du PRIIP n'a pas le droit d'y mettre fin de manière unilatérale. Le Fonds et la Classe d'Actions peuvent être clôturés prématurément et liquidés dans les cas visés dans le prospectus et dans les statuts de la Société.

Objectifs

Ce Fonds vise à offrir à ses investisseurs une appréciation du capital à long terme par la mise en œuvre d'une stratégie prenant des positions longues et courtes sur des sociétés à l'échelle mondiale. L'exposition courte ne peut être obtenue qu'en ayant recours à des instruments financiers dérivés.

Le Fonds entend atteindre son objectif en investissant ses actifs dans :

- (i) des actions et titres assimilés, pouvant inclure, sans s'y limiter, des actions ordinaires et privilégiées de sociétés de toutes tailles et de tous secteurs, des ADR ainsi que des obligations convertibles ;

- (ii) tous types d'obligations, à taux fixe ou variable (y compris des obligations à haut rendement et des obligations en difficulté, des obligations convertibles conditionnelles, subordonnées, perpétuelles et indexées sur l'inflation) ; et

- (iii) des instruments financiers dérivés, négociés sur un marché réglementé, tels que les contrats à terme financiers, ou de gré à gré, dans le cadre d'une stratégie multi-actifs long/short.

Objectif de performance : Surperformer l'indice SOFR Compounded pour les classes d'actions en USD (ou le taux au jour le jour correspondant pour les classes d'actions libellées dans d'autres devises), après déduction des frais, sur toute période glissante de trois (3) ans.

L'indice SOFR Compounded est employé, dans la monnaie appropriée d'une Classe d'Actions donnée du Fonds, à titre comparatif, notamment afin de comparer les performances et en qualité d'Indicateur de référence pour calculer les commissions de performance.

Le Fonds fait l'objet d'une gestion active, et le pouvoir discrétionnaire du Gestionnaire délégué n'est limité par aucun indice. Bien que le Gestionnaire délégué puisse tenir compte de la composition de l'indice, le Fonds est susceptible de différer fortement de l'indice.

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales conformément à l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088, mais n'a pas l'investissement durable pour objectif.

Le Fonds s'engage à respecter les limites d'investissement suivantes :

- L'investissement en parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC ne pourra excéder 10 % de son actif net ;

- L'exposition nette aux American Depositary Receipts (« ADR », certificats américains négociables en bourse représentant la détention d'actions d'une société étrangère) ne pourra dépasser 50 % de son actif net ;

- L'exposition nette aux pays émergents ne pourra excéder 50 % de son actif net ;

- L'exposition nette aux obligations (y compris les obligations à haut rendement, à titre opportuniste) ne pourra dépasser 35 % de son actif net, dont :

- l'exposition nette aux obligations convertibles conditionnelles ne pourra excéder 10 % de son actif net, sur une base opportuniste ;

- l'exposition nette aux obligations en difficulté (dont la notation est inférieure à Caa3) ne pourra dépasser 10 % de son actif net, à titre opportuniste.

De manière globale, le Fonds prévoit de maintenir une exposition nette au marché actions, longue ou courte, comprise entre -50 % et +50 % de la VNI, qu'il pourra ajuster au fil du temps en fonction des conditions de marché.

Outre son exposition stratégique, à des fins de gestion de trésorerie ou en cas de conditions de marché défavorables, le Fonds peut également investir jusqu'à la totalité de son actif net dans des instruments du marché monétaire, des titres de dette souveraine et des fonds monétaires (ces derniers étant inclus dans la limite de 10 % applicable aux OPCVM et/ou autres OPC).

Les notes stipulées dans la présente annexe se réfèrent à l'échelle de notation de Moody's ou à son système de classement équivalent établi par toute autre agence de notation mondiale ou, s'agissant des émetteurs non notés, par le processus interne d'évaluation du crédit du Gestionnaire délégué.

L'exposition obtenue via des swaps sur rendement total devrait représenter entre 30 % et 70 % de l'actif net du Fonds, bien qu'elle puisse atteindre jusqu'à 100 % de l'actif net du Fonds en fonction des conditions de marché et de la constitution du portefeuille. Pour dissiper tout doute, une exposition via des swaps sur rendement total pouvant atteindre jusqu'à la totalité de l'actif net du Fonds ne suppose pas que le portefeuille du Fonds est entièrement composé de TRS. Eu égard au caractère à effet de levier du Fonds, cette exposition ne constitue qu'une partie de l'exposition globale du Fonds au marché à un moment donné.

Le Gestionnaire délégué intègre les risques en matière de durabilité dans son processus de décision en matière d'investissement.

Pour de plus amples informations sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds, se reporter à l'Annexe B du Prospectus.

Les investissements sous-jacents à ce Fonds ne tiennent pas compte des critères de l'UE pour les activités économiques écologiquement durables, conformément au Règlement sur la Taxonomie.

Les gains ne sont pas distribués, mais conservés dans le Fonds à des fins de capitalisation.

Recommandation : Ce Compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans moins de 3 ans.

Investisseurs de détail visés

Ce Fonds s'adresse plus particulièrement aux investisseurs qui souhaitent bénéficier de la performance des actions sur les différents marchés financiers cibles du monde entier, qui sont capables d'évaluer les mérites et les risques d'un tel investissement, qui sont en mesure de supporter la perte de la totalité de leur investissement et qui possèdent un horizon d'investissement d'au moins 3 ans.

Cette Classe d'Actions peut être souscrite par les investisseurs institutionnels uniquement. Il est recommandé aux investisseurs de n'investir qu'une partie de leurs avoirs dans un tel Fonds.

Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Ce Fonds est un compartiment d'un fonds à compartiments multiples (la « Société »). Le présent document décrit le Fonds et la classe d'actions mentionnée ci-dessus, tandis que le Prospectus et les rapports périodiques sont élaborés pour la Société. L'actif et le passif de chaque compartiment sont séparés conformément à la loi. L'actif du Fonds ne peut pas être utilisé afin de régler le passif d'un autre compartiment.

Sauf indication contraire, tout actionnaire a le droit, à tout moment et sans restriction, de demander le rachat de ses Actions par le Fonds. Les demandes de rachat doivent être envoyées par écrit à l'Agent de registre et de transfert. Quelle que soit votre période de détention, une commission de rachat maximale de 1% peut s'appliquer. Veuillez vous référer à la section « Que va me coûter cet investissement ? » pour des informations plus détaillées.

Conversions : Vous pouvez demander à passer de ce Fonds à un autre compartiment de la Société, ou de cette Classe d'Actions à une autre Classe d'Actions du Fonds, sous réserve de certaines conditions. Des frais peuvent s'appliquer. Veuillez consulter le Prospectus et/ou contacter la Société de gestion ou votre distributeur pour en savoir plus.

De plus amples informations sur le Fonds, le Prospectus, les derniers rapports annuel et semestriel, ainsi que d'autres informations pratiques, y compris où trouver les derniers prix des actions et des renseignements sur les autres classes d'actions commercialisées dans votre pays, sont disponibles auprès de la Société de gestion iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12 Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Luxembourg / client_services@imgp.com ou auprès du représentant ou distributeur local. Le Prospectus et les rapports périodiques sont disponibles gratuitement dans plusieurs langues.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

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

À risque plus faible À risque plus élevé



L'indicateur synthétique de risque présuppose que vous conserverez le Fonds jusqu'à la fin de la période de détention recommandée (3 ans). Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Fonds par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que le Fonds enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Le Fonds été classé dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque moyen à faible. Elle évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau faible à moyen, et il est peu probable que de mauvaises conditions de marché aient une incidence sur la capacité du Fonds à vous payer.

Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Les risques significatifs pour le Fonds, mais non repris dans cet indicateur sont notamment les suivants :

Risque lié aux investissements dans d'autres OPC/OPCVM : Un Fonds qui investit dans d'autres organismes de placement collectif ne jouera pas un rôle actif dans la gestion quotidienne des organismes de placement collectif dans lesquels il est investi. En outre, un Fonds n'aura généralement pas la possibilité d'évaluer les différents investissements effectués par les organismes de placement collectif sous-jacents avant qu'ils ne soient réalisés. Par conséquent, les rendements du Fonds dépendront principalement de la performance des gestionnaires desdits fonds sous-jacents non liés et pourraient être considérablement pénalisés par une performance négative.

Risque lié à l'utilisation d'instruments dérivés : Le Fonds a recours à des instruments dérivés, c'est-à-dire des instruments financiers dont la valeur dépend de celle d'un actif sous-jacent. Par conséquent, les fluctuations du prix d'un actif sous-jacent, même si elles sont mineures, peuvent entraîner des variations importantes du prix de l'instrument dérivé correspondant. Le recours à des instruments dérivés de gré à gré expose au risque que la contrepartie aux transactions ne respecte pas, en tout ou en partie, ses obligations contractuelles. Cela peut entraîner une perte financière pour le Fonds.

Risque de taux d'intérêt : Par définition, le risque de taux d'intérêt correspond à la possibilité pour un fonds d'investissement d'être affecté négativement par une évolution des taux d'intérêt. Le risque de taux d'intérêt peut donc se traduire par une diminution du produit financier en cas de baisse des taux d'intérêt et/ou une augmentation de la charge financière en cas de hausse des taux d'intérêt.

Risque de change : Le Fonds investit sur les marchés étrangers. Il peut être impacté par une évolution des taux de change susceptible d'entraîner une diminution ou une augmentation de la valeur de votre investissement.

Utilisation de dérivés à des fins de couverture : L'utilisation de produits dérivés à des fins de couverture dans un marché en hausse peut limiter les gains potentiels.

Risque lié aux instruments financiers dérivés : Les transactions sur produits dérivés génèrent un endettement qui peut accentuer les pertes si la stratégie (telle que la couverture, l'exposition, la gestion efficace du portefeuille) n'a pas l'effet prévu dans certaines conditions de marché.

Pour de plus amples informations sur les risques associés à ce Fonds, veuillez vous référer au prospectus complet disponible au siège social de la SICAV.

Ce Fonds ne prévoit pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Fonds lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce Fonds dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des exemples basés sur les meilleures et les pires performances, ainsi que sur la performance moyenne du Fonds et/ou de l'indice de référence correspondant au cours des 10 dernières années.

Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Investissement de \$10 000

La période de détention recommandée est de 3 ans.		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans (période de détention recommandée)
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$7 000	\$7 210
	Rendement annuel moyen	-30,00 %	-10,33%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$9 950	\$10 150
	Rendement annuel moyen	-0,50%	0,50 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$10 170	\$10 480
	Rendement annuel moyen	1,70%	1,58 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$11 520	\$12 630
	Rendement annuel moyen	15,20%	8,09%

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur la période de détention recommandée de 3 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 USD.

Scénario défavorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 07/2019 et 07/2022.

Scénario intermédiaire : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 08/2017 et 08/2020.

Scénario favorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 02/2023 et 02/2026.

Que se passe-t-il si iM Global Partner Asset Management S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La situation de la Société de gestion ne devrait pas avoir d'incidence sur les paiements liés au rachat d'actions du Fonds. Le Dépositaire du Fonds est responsable de la conservation de ses actifs, et il est tenu par la loi de séparer les actifs du Fonds de ses propres actifs. Il existe un risque de défaut potentiel si les actifs détenus auprès du dépositaire (ou d'un tiers auquel leur garde a été déléguée) sont perdus. Le Dépositaire est généralement responsable de cette perte envers le Fonds ou ses investisseurs, sauf si cette perte est le résultat d'un événement extérieur échappant à son contrôle. Le Fonds n'est couvert par aucun mécanisme d'indemnisation des investisseurs.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vend ce Fonds ou qui fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement au fil du temps.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le Fonds. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- Qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%) ; Que pour les autres périodes de détention, le Fonds évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- Qu'un investissement de 10 000 USD a été réalisé.

Investissement de \$10 000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	\$126	\$401
Incidence des coûts annuels (*)	1,3%	1,3% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2,85% avant déduction des coûts et de 1,58% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le Fonds afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Si tel est le cas, cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Investissement de 10 000 USD et incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 an

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de frais d'entrée.	\$0
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie.	\$0
Frais de conversion	Veillez consulter les sections du prospectus consacrées aux conversions pour connaître les situations et les conditions applicables.	\$0
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,17% L'incidence des frais que nous engageons chaque année pour gérer ce Fonds. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	\$117
Coûts de transaction	0,09% L'incidence des coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents de ce Fonds par nos soins. Le montant effectif peut varier en fonction des volumes achetés et vendus.	\$9
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	Néant	\$0

Ce tableau présente l'impact des différents coûts sur le rendement d'investissement que vous pourriez toucher après la période de détention recommandée ainsi que les significations des différentes catégories de coûts.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 3 ans

Vu l'objectif et la politique d'investissement du Fonds et les instruments et marchés financiers cibles dans lesquels le Fonds investit, ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent avant la période de détention recommandée.

Sauf indication contraire, tout actionnaire a le droit, à tout moment et sans restriction, de demander le rachat de ses Actions par le Fonds.

Les demandes de rachat doivent être envoyées par écrit à l'Agent de registre et de transfert. Quelle que soit votre période de détention, une commission de rachat maximale de 1% peut s'appliquer. Veuillez vous référer à la section « Que va me coûter cet investissement ? » pour des informations plus détaillées.

La valeur du Fonds peut évoluer à la hausse comme à la baisse et il se peut que vous ne récupériez pas la totalité du montant investi.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez formuler une réclamation concernant le Fonds ou le comportement d'iMGlobal Partner Asset Management S.A., vous pouvez nous contacter par courrier postal ou par courrier électronique à l'adresse client_services@imgp.com ou eucompliance@imgp.com. Nous traiterons votre demande et nous vous fournirons une réponse en temps voulu. Des informations plus détaillées concernant notre Politique en matière de réclamations sont disponibles sur le site www.imgp.com.

Autres informations pertinentes

Scénarios de performance : Vous trouverez les scénarios de performances passés mis à jour mensuellement sur le site www.imgp.com.

Il n'y a pas suffisamment de données pour fournir une indication utile des performances passées aux investisseurs.

Ce document doit être remis gratuitement aux investisseurs avant leur investissement. Les informations contenues dans le présent DIC sont complétées par les statuts et le prospectus de la Société.

Ce Fonds est soumis à la fiscalité luxembourgeoise, ce qui peut avoir une incidence sur votre imposition personnelle.

Des informations détaillées concernant la politique de rémunération actualisée, et notamment la description du mode de calcul des rémunérations et avantages ainsi que l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et avantages, sont disponibles sur www.imgp.com. Un exemplaire papier est disponible gratuitement sur demande.

Ce document d'informations clés est mis à jour au minimum chaque année.