iMGP
DBi Managed Futures 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

DBi Managed Futures 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 R USD ETF ISIN: LU2951555585
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: 12.02.2025

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.

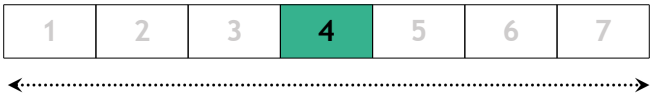
Ziele
Ziel dieses Fonds ist es, seinen Anlegern einen langfristigen Kapitalzuwachs zu bieten. Dazu wird eine OGAW-konforme Strategie umgesetzt, die Renditen erzielen soll, wie sie in der Regel von alternativen Fonds erreicht werden, die einen „Managed-Futures-Anlagestil“ verfolgen (die „alternativen Managed-Futures-Fonds“). Dazu zählen Strategien, die darauf abzielen, Renditen zu erwirtschaften, indem sie Long- und Short-Positionen in verschiedenen Anlageklassen (Aktienindizes, Staatsanleihen oder Zinssätzen, Währungen und/oder, über zulässige Instrumente, auch Rohstoffen) einrichten und Futures- sowie Terminkontrakte einsetzen, um ihre Anlageziele zu erreichen.
Zur vorsorglichen Klarstellung sei darauf hingewiesen, dass der Unterverwalter nicht in solche alternativen Fonds investiert.
Der Fonds versucht, sein Ziel zu erreichen, indem er: (i) sein Vermögen im Rahmen einer Managed-Futures-Strategie in derivative Finanzinstrumente anlegt; (ii) bis zu 20% seines Gesamtvermögens in strukturierte Finanzprodukte («SFI») investiert, um ein Engagement in bestimmten Rohstoffen zu erreichen; und (iii) für Cash-Management- und andere Zwecke direkt in ausgewählte Schuldtitel investiert.
Der Fonds wird aktiv ohne Bezug zu einer Benchmark verwaltet.
Die Managed-Futures-Strategie des Fonds setzt Long- und Short-Positionen in Derivaten ein. Dabei werden in erster Linie Terminkontrakte verwendet, die sich auf die breit gefassten Anlageklassen Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Währungen und (über SFI) Rohstoffe beziehen.
Die Fondspositionen in diesen Kontrakten werden auf der Grundlage eines firmeneigenen quantitativen Modells, der Dynamic Beta Engine, bestimmt. Dieses Modell versucht, diejenigen Faktoren zu identifizieren, die den stärksten Einfluss auf die Wertentwicklung haben, indem es eine Annäherung an die aktuelle Vermögensallokation eines ausgewählten Pools der grössten alternativen Managed-Futures-Fonds vornimmt.
Der Fonds kann ein indirektes Engagement in der Wertentwicklung von Rohstoffen halten, insbesondere in Gold und Rohöl. Um dieses Engagement zu erreichen, investiert der Teilfonds bis zu 20% seines Nettovermögens in zulässige Instrumente (d. h. SFI).
Der Fonds darf nicht mehr als 10% seines Nettovermögens in Anteile von OGAW und/oder anderen OGA investieren.
Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomieverordnung.
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 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Kleinanleger-Zielgruppe
Dieser Fonds richtet sich insbesondere an Anleger, die ein langfristiges Kapitalwachstum anstreben, insbesondere über den Markt für derivative Finanzinstrumente investieren 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 5 Jahren haben.
Diese Anteilsklasse kann von jeder Art von Anleger 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 (5 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.

Dieser Fonds wurde auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit des Fonds, Sie auszuzahlen, beeinträchtigt wird.

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:

Operationelles Risiko: Menschliche oder technische Probleme oder Fehler während der Verarbeitung der Transaktionen und/oder der Berechnung des Nettoinventarwerts des Fonds können zu Verlusten

Liquiditätsrisiko: Der Verkauf von Wertpapieren auf Märkten mit geringem Handelsvolumen kann sich negativ auf die Bewertung auswirken, was zu Verlusten führen kann.

Risiko im Zusammenhang mit Derivaten: Transaktionen in Derivaten schaffen eine Hebelwirkung, die zur Vergrösserung von Verlusten führen kann, wenn die Strategie (wie etwa zur Absicherung, Anlage oder effizienten Portfolioverwaltung) unter bestimmten Marktbedingungen nicht wie erwartet reagiert.

Ausfallrisiko: Wenn eine Gegenpartei ihre vertraglichen Verpflichtungen, etwa im Hinblick auf Termineinlagen oder ausserbörslich gehandelte Derivate, nicht einhält, können Verluste entstehen.

Kreditrisiko: Wenn Emittenten ihre Zahlungsverpflichtungen nicht erfüllen, können bei Vermögenswerten jeder Art, die mit ihnen in Verbindung stehen, unerwartete Verluste eintreten.

Weitere Informationen zu den mit diesem Fonds verbundenen Risiken finden sich im vollständigen Prospekt, der am Sitz der SICAV erhältlich ist.

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

Die empfohlene Haltedauer beträgt 5 Jahre.		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 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**	$6.400	$5.770
	Jährliche Durchschnittsrendite	-36,0%	-10,4%
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	$10.020	$10.370
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,2%	0,7%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	$10.150	$10.760
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,5%	1,5%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	$11.800	$12.610
	Jährliche Durchschnittsrendite	18,0%	4,7%

Diese Tabelle zeigt den Betrag, den Sie über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren in verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 USD investieren.
Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 11/2023 und 12/2024.
Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 04/2015 und 04/2020.
Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 06/2019 und 06/2024.

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 USD werden angelegt

Anlage $10.000	**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**	**Wenn Sie nach 5 Jahren (d. h. nach der empfohlenen Haltedauer) aussteigen**
Kosten insgesamt	$83	$454
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,8%	0,8% 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 2,32% vor Kosten und 1,48% 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 USD 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
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr.	$0
Umwandlungsgebühren	Weiterführende Informationen zu den entsprechenden Situationen und Bedingungen finden Sie in den Abschnitten zur Umwandlung im Prospekt.	$0
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,75% 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.	$75
Transaktionskosten	0,08% Die Auswirkungen der Kosten, die uns beim Kauf und Verkauf der zugrunde liegenden Anlagen für diesen Fonds entstehen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	$8
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Keine	$0

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: 5 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.