iMGP
US High Yield

Géré par

DDJ Capital Management, LLC.

Document d'informations clés pour l'investisseur

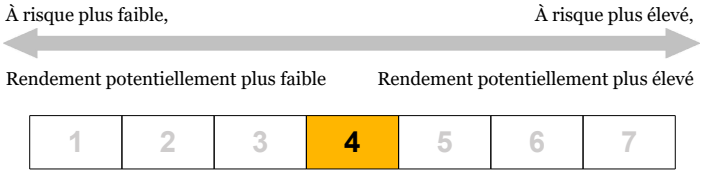
Le présent document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

US High Yield (le « Fonds »), Catégorie d'actions : I USD D (LU0747345378) est un compartiment d'iMGP (la « SICAV »), géré par iM Global Partner Asset Management S.A. (la « Société de gestion ») et dont la sous-gestion a été déléguée à DDJ Capital Management, LLC.

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif de ce Compartiment est de fournir à ses investisseurs une appréciation de leur capital sur le long terme. Il investit dans un portefeuille d'obligations diversifié, au moins deux tiers de son actif net étant investis dans des titres de créance à haut rendement ou des instruments à haut rendement similaires libellés en USD dont l'émetteur présente une notation inférieure à « Investment Grade » tel que défini par l'une au moins des principales agences de notation mondiales (Baa3 selon Moody's ou son équivalent selon les autres agences de notation concernées) ou par le processus interne de notation de crédit du Gestionnaire délégué, ou dans des instruments pour lesquels aucune notation n'a été attribuée à l'émetteur.
Ces titres incluront essentiellement des obligations à haut rendement (y compris, entre autres, des obligations non enregistrées (Règle 144A) ainsi que des obligations à taux flottant et variable).
L'indice ICE BofA U.S. Non Financial High Yield est employé, dans la monnaie appropriée d'une classe d'actions donnée du Compartiment, aux seules fins de comparaison, y compris de comparaison de la performance.
Le Compartiment est géré activement et le pouvoir discrétionnaire du Gestionnaire délégué n'est pas limité par l'indice. Bien que le Gestionnaire délégué puisse tenir compte de la composition de l'indice, le Compartiment est susceptible de différer fortement de l'indice.
Afin d'atteindre son objectif, le Compartiment pourra avoir recours, aux fins de couverture et de gestion optimale, à des techniques et des instruments financiers dérivés liés notamment aux risques associés aux taux de change, aux taux d'intérêt, aux spreads de crédit et à la volatilité.
L'achat ou la vente d'instruments dérivés négociés en bourse ou de gré à gré, tels que des contrats à terme sur taux d'intérêt, indices ou devises, des options, des swaps, y compris des CDS et des CDS sur indices, ou de tout instrument dérivé ayant des indices pour sous-jacents, sont autorisés, sans que cette liste soit restrictive. L'exposition aux CDS et aux CDS sur indice ne dépassera pas 10 % de l'actif net du Compartiment.
Pour la part restante de ses actifs, le Compartiment pourra détenir des liquidités, des instruments du marché monétaire ou des titres de créance autres que ceux décrits ci-dessus.
Vous pouvez vendre vos actions du Compartiment sur demande, chaque jour.
Cette classe versera un dividende mensuel. Le montant et la manière dont ledit dividende sera distribué seront déterminés par le Conseil d'administration. Nous attirons l'attention des investisseurs sur le fait que les dividendes peuvent être prélevés sur le capital ou l'actif net.
Recommandation : ce Compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans moins de 5 ans.

Profil de risque et de rendement



L'indicateur synthétique de risque & et de performance (SRRI) est attribué en raison des variations passées ou attendues du cours de la catégorie d'actions, résultant de sa devise et de la nature des investissements et de la stratégie du Fonds.

Le SRRI se fonde sur les données historiques et peut ne pas constituer une indication valable du profil de risque futur de la Catégorie d'Actions. Il ne constitue pas un objectif ni une garantie et peut changer au cours du temps.
La catégorie de risque la plus basse ne signifie pas qu'il s'agit d'un investissement sans risque.

Le Fonds n'offre pas de garantie du capital ni de mesures de protection des actifs.

Le Fonds peut être exposé aux risques suivants, lesquels ne sont pas complètement reflétés par le SRRI et peuvent impacter négativement ses actifs :

Risque opérationnel : les problèmes ou erreurs d'ordre humain ou technique au cours du traitement des transactions et/ou du calcul de la VNI du Fonds peuvent entraîner des pertes.

Risque de liquidité : la vente de titres sur des marchés à faibles volumes peut avoir un impact négatif sur la valorisation, entraînant des pertes.

Risque lié aux instruments financiers dérivés : les transactions de 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.

Risque de contrepartie : lorsqu'une contrepartie ne respecte pas ses obligations liées à des contrats tels que des dépôts à terme ou des produits dérivés de gré à gré, des pertes peuvent survenir.

Risque de crédit : lorsque des émetteurs n'acquittent pas leurs obligations de paiement, des pertes imprévues peuvent survenir sur tout type d'actif leur étant lié.

Risque lié aux produits structurés/complexes : Ces produits sont conçus sur la base d'un scénario spécifique et/ou peuvent réagir de manière atypique à chaque risque individuel (notamment à ceux mentionnés dans cette section). En cas de conditions de marché extrêmes ou spécifiques, le produit peut perdre toute sa valeur.

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.

Frais

Les frais et commissions sont utilisés pour couvrir les coûts opérationnels du Fonds, y compris la commercialisation et la distribution des actions. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

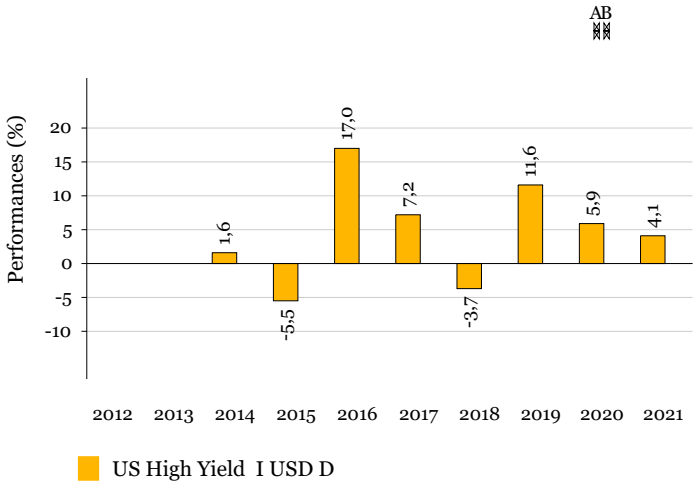
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Néant
Frais de sortie	1,00 %
Le pourcentage indiqué est le montant maximum pouvant être prélevé sur votre capital. Vous pouvez obtenir de votre conseiller financier ou de votre distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.	
Frais prélevés sur le Fonds au cours d'une année	
Frais courants	1,14 %
Frais prélevés sur le Fonds dans certaines conditions particulières	
Commission de performance	Néant

Les frais d'entrée et de sortie affichés correspondent à des taux maximums. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs.

Le montant des frais courants est basé sur les dépenses de l'exercice clos le 31 décembre 2021. Ce pourcentage peut varier d'une année à une autre. Ils n'intègrent pas : la commission de performance et les coûts de transaction, sauf en cas de frais d'entrée/de sortie payés par le Fonds pour l'achat/la vente de parts d'un autre placement collectif.

Pour obtenir davantage d'informations sur les frais, veuillez consulter la section « Charges et frais » du Prospectus du Fonds, disponible sur le site www.imgp.com.

Performances passées



Les performances affichées dans le diagramme ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les performances sont indiquées nettes des frais courants. Les frais d'entrée/d'échange/de sortie ne sont pas comptabilisés dans le calcul des performances passées, en tenant toutefois compte des dividendes nets réinvestis.

Date de création du Fonds : 8 novembre 2011
Date de lancement de la Catégorie d'actions : 15 juillet 2013

Devise de référence : Dollar américain

A : 24.06.2020 : changements de caractéristiques, plus de détails sont disponibles auprès de la Société de gestion.

B : 01.07.2020 : changements de caractéristiques, plus de détails sont disponibles auprès de la Société de gestion.

Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg Branch

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.

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

Changements : vous pouvez demander à passer de ce Fonds à un autre compartiment iMGP ou de cette Catégorie d'actions à une autre Catégorie d'actions du Fonds, sous réserve de certaines conditions. Des frais peuvent s'appliquer. Veuillez consulter le Prospectus ou contacter la Société de gestion ou votre distributeur pour en savoir plus.

Ce Fonds est un compartiment d'un fonds à compartiments multiples. Le présent document décrit le Fonds et la classe d'actions mentionnée ci-dessus, tandis que le Prospectus et les rapports périodiques se rapportent à l'intégralité du fonds à compartiments multiples. Les actifs et passifs 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.

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 le site www.imgp.com. Un exemplaire papier est disponible gratuitement sur demande.

La responsabilité de la Société de gestion ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.

iM Global Partner Asset Management S.A. et le Fonds sont réglementés par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) au Luxembourg.
Le présent document est exact au 18 février 2022.