iMGP
Sirios Absolute Return Fund

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

Sirios Absolute Return 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 C EUR HP ISIN: LU2702870184
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: 31/07/2026

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 punta a offrire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, mediante l'attuazione di una strategia che assume un'esposizione lunga e corta a società di tutto il mondo. La strategia di esposizione corta può essere realizzata solo mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.
TIl Fondo si prefigge di raggiungere il proprio obiettivo investendo il proprio patrimonio in:
- (i) azioni e titoli assimilabili ad azioni, che possono includere, a titolo non esaustivo, azioni ordinarie e privilegiate di società di tutte le dimensioni e di tutti i settori, ADR e obbligazioni convertibili;
- (ii) tutti i tipi di obbligazioni, a tasso fisso o variabile (incluse obbligazioni high yield e obbligazioni distressed, obbligazioni convertibili contingenti, obbligazioni subordinate, perpetue e indicizzate all'inflazione), e;
- (iii) strumenti finanziari derivati, negoziati in un mercato organizzato, quali Futures finanziari, o over-the-counter, nell'ambito di una strategia multi-asset long/short

Obiettivo di performance: Sovraperformare l'indice SOFR Compounded per le classi di azioni in USD (o il corrispondente tasso overnight nelle valute delle altre classi di azioni), al netto delle commissioni, su qualsiasi periodo di 3 anni.
L'indice SOFR Compounded viene utilizzato, nella valuta appropriata di una determinata Classe di Azioni del Fondo, a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance, e come Indice di riferimento per il calcolo delle commissioni di performance.
Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Subgestore non sono vincolati da alcun indice. Benché il Sub-gestore possa tenere conto della composizione dell'indice, è possibile che il Fondo si discosti notevolmente da esso.
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 Fondo cerca di rispettare i seguenti limiti di investimento:
- gli investimenti in quote di OICVM e/o altri OIC non supereranno il 10% del patrimonio netto del Fondo;
- l'esposizione netta agli American Depositary Receipt o "ADR" (certificati negoziabili statunitensi che rappresentano la titolarità di azioni di una società non statunitense) non supererà il 50% del patrimonio netto del Fondo;
- l'esposizione netta ai paesi dei mercati emergenti non supererà il 50% del patrimonio netto del Fondo;
- l'esposizione netta alle obbligazioni (incluse le obbligazioni high-yield, su base opportunistica) non supererà il 35% del patrimonio netto del Fondo, di cui:
  -l'esposizione netta alle obbligazioni convertibili contingenti non supererà il 10% del patrimonio netto del Fondo, su base opportunistica
  -l'esposizione netta alle obbligazioni distressed (con rating inferiore a Caa3) non supererà il 10% del patrimonio netto del Fondo, su base opportunistica.

Complessivamente, il Fondo prevede di mantenere un'esposizione netta lunga o corta al mercato azionario, compresa tra -50% e +50% del NAV, che potrà adeguare nel tempo in risposta alle condizioni di mercato.
Oltre all'esposizione derivante dalla propria strategia, per scopi di tesoreria o in caso di condizioni di mercato sfavorevoli, il Fondo può inoltre investire fino al 100% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, titoli di Stato e fondi del mercato monetario (questi ultimi devono rientrare nel limite del 10% relativo a OICVM e/o altri OIC).
I rating menzionati nella presente appendice si riferiscono al sistema di classificazione di Moody's o al sistema equivalente di qualsiasi altra agenzia di rating mondiale o, per i titoli privi di rating, al processo di valutazione interna del Subgestore.
L'esposizione ottenuta mediante TRS dovrebbe rappresentare tra il 30% e il 70% del patrimonio netto del Fondo, pur potendo raggiungere fino al 100% del patrimonio netto del Fondo in funzione delle condizioni di mercato e della costruzione del portafoglio. Per maggior chiarezza, un'esposizione tramite TRS fino al 100% del patrimonio netto del Fondo non implica che il portafoglio del Fondo sia integralmente investito in TRS. Data la natura a leva del Fondo, tale esposizione rappresenta solo una parte dell'esposizione complessiva al mercato del Fondo in un dato momento.
Il Subgestore integra nel suo processo decisionale di investimento i rischi di sostenibilità.
Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Fondo si rimanda all'Appendice B del Prospetto.
Gli investimenti sottostanti a questo Fondo non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi del Regolamento sulla tassonomia.
Gli utili non sono distribuiti, ma vengono mantenuti nel Fondo ai fini della capitalizzazione.
Raccomandazione: Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 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 diversi mercati finanziari globali obiettivo, sono in grado di valutare i meriti e i rischi di tali investimenti, di sostenere la perdita di tutto l'investimento e hanno un orizzonte di investimento di almeno 3 anni.
Questa Classe di Azioni può essere sottoscritta da ogni tipo di investitore. Si raccomanda agli investitori di investire nel Fondo solo una parte delle attività.

Informazioni pratiche
Depositario: 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 (3 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.

Il Fondo è stato classificato al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che le cattive condizioni di mercato non sono probabilmente in grado di influenzare la capacità del Fondo di pagarvi.

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 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 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 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.

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.

Derivati a scopo di copertura : Il ricorso a derivati per la copertura in un mercato in crescita può limitare i guadagni potenziali.

Rischio legato ai derivati finanziari: Le transazioni in derivati generano un effetto leva che potrebbe amplificare le perdite qualora la strategia (copertura, esposizione, gestione efficiente del portafoglio) non reagisse secondo le aspettative in determinate condizioni di mercato.

Per avere maggiori informazioni sui rischi associati, vi invitiamo cortesemente a consultare il prospetto completo disponibile presso la sede legale della SICAV.

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 EUR 10.000

Il periodo di detenzione raccomandato è di 3 anni.		**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 3 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**	EUR 6.710	EUR 6.910
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,90%	-11,59%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 9.410	EUR 9.750
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,90%	-0,84%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 9.780	EUR 10.080
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,20%	0,27%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 10.900	EUR 11.670
	Rendimento medio per ciascun anno	9,00%	5,28%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 3 anni, nei scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.
Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra 07/2019 e 07/2022.
Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra 08/2020 e 08/2023.
Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra 02/2023 e 02/2026.

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;
- EUR 10.000 di investimento

Investimento di EUR 10.000	**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)**
Costi totali	EUR 666	EUR 1.277
Incidenza annuale dei costi (*)	6,7%	4,1% 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 +4,33% prima dei costi e al +0,27% 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 EUR 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	3,00% L'impatto dei costi che pagate se sottoscrivete l'investimento. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già compresi nel prezzo che pagate.	EUR 300
Costi di uscita	1,00% L'impatto dei costi per l'uscita dall'investimento alla scadenza. Questo è il massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	EUR 100
Commissioni di conversione	1,00% Se applicabili. Fare riferimento alle sezioni di conversione del prospetto per situazioni e condizioni applicabili.	EUR 100
Costi correnti [registrati ogni anno]		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,57% 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.	EUR 257
Costi di transazione	0,09% L'impatto dei costi per il nostro acquisto e la nostra vendita di investimenti sottostanti di questo Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	EUR 9
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	Nessuna	EUR 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: 3 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.

I dati relativi alle peformance del passato sono presentati per 1 anno. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.imgp.com.

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.