iMGP
DBi Managed Futures ex-Commodities Fund

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

DBi Managed Futures ex-Commodities 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 R USD UCITS ETF ISIN : LU3024069877
Site Internet : www.imgp.com. Veuillez appelez 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 : 12/02/2026

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
Le 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
L'objectif de ce Fonds est d'offrir à ses investisseurs une appréciation du capital à long terme par la mise en œuvre d'une stratégie conforme à la réglementation OPCVM qui cherche à se rapprocher des rendements que les fonds alternatifs utilisant le « style managed futures » (les « fonds alternatifs Managed Futures ») réaliseraient généralement.
La politique d'investissement de ces fonds alternatifs utilisant le « style managed futures » comprend des stratégies qui visent à générer des rendements en prenant des positions longues et courtes sur des classes d'actifs (indices d'actions, obligations d'État ou taux et/ou devises) et en utilisant des contrats à terme et des contrats à livrer pour atteindre leurs objectifs d'investissement.
En règle générale, l'exposition aux entreprises individuelles est faible ou inexistante. Ces fonds alternatifs utilisent généralement des processus quantitatifs afin d'identifier des opportunités de positions courtes ou longues au sein des différentes classes d'actifs qu'ils analysent. Bien qu'elles soient par nature directionnelles, ces stratégies présentent une faible corrélation avec les principaux facteurs de risque à moyen et long terme. Pour éviter tout doute, le Sous-gestionnaire n'investira pas dans de tels fonds alternatifs.
Le Fonds cherche à atteindre son objectif : i) en investissant ses actifs dans des instruments financiers dérivés conformément à une stratégie de contrats à terme gérés ; et ii) en investissant directement dans des titres de créance sélectionnés à des fins, notamment, de gestion de trésorerie, tel que stipulé ci-après.
Le Fonds fait l'objet d'une gestion active sans référence à un indice.
Le Gestionnaire délégué intègre les risques en matière de durabilité dans son processus de décision en matière d'investissement.
Le moteur Dynamic Beta utilise des données provenant 1) du marché des contrats à terme accessibles au public, obtenues et vérifiées par recoupement par le biais de plusieurs sources d'abonnement courantes ; et 2) d'indices publics de fonds alternatifs « Managed Futures », obtenus via des services d'abonnement courants et vérifiés à l'aide des informations d'indices accessibles au public. Le Gestionnaire délégué s'appuie exclusivement sur le moteur Dynamic Beta pour déterminer le modèle en termes d'allocation d'actifs et de pondération du portefeuille. Son équipe d'investissement contrôle les résultats du modèle avant sa mise en œuvre au niveau du portefeuille.
Par définition, les contrats à terme sont des accords contractuels visant à acheter ou à vendre une devise ou un instrument financier donné(e) à un prix prédéterminé à une date future. Le Fonds prend des positions longues sur des contrats dérivés offrant une exposition à des classes d'actifs, secteurs et/ou marchés divers dont il anticipe la hausse de la valeur, et prend des positions courtes sur des classes d'actifs, secteurs et/ou marchés dont il anticipe la baisse.
Dans le but d'optimiser sa gestion de trésorerie, le Fonds peut également investir dans des swaps sur rendement total non financés. Ces derniers permettront d'échanger jusqu'à l'intégralité de la performance du portefeuille obligataire du Fonds contre un taux à court terme en USD. Le Fonds peut recourir à des swaps sur rendement total, auquel cas la proportion attendue pourrait se situer entre 30% et 80% de son actif net, dans la limite de 90% maximum de son actif net.
Le Fonds ne sera pas exposé aux matières premières.
Globalement, le Fonds prévoit de présenter une exposition nette courte ou longue aux marchés des actions, des obligations et du change, qu'il pourra ajuster au fil du temps en fonction des conditions de marché.
Outre son recours aux Contrats financiers à terme, le portefeuille comprend des émissions de dette de haute qualité, des dépôts à terme, des instruments du marché monétaire et des fonds monétaires (ces derniers étant inclus dans la limite de 10% appliqués aux OPCVM et autres OPC).
Ces instruments seront utilisés à des fins de trésorerie ou en cas de conditions de marché défavorables.
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 Gestionnaire délégué considère que la prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) favorise la création de valeur à long terme, permettant de promouvoir un changement positif.
À cette fin, la Société de gestion a adopté une politique ESG qu'il est possible de consulter sur le site www.imgp.com.
Les gains ne sont pas distribués, mais conservés dans le Fonds à des fins de capitalisation.
Recommandation : Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans moins de 4 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, 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 quatre (4) ans.
Cette Classe d'Actions peut être souscrite par n'importe quel type d'investisseur. 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 (4 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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Elle évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau moyen, et il se pourrait 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 influer sur les montants que vous recevrez.

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

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 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.

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 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.

Risques liés à l'investissement dans des produits structurés : En règle générale, les produits structurés désignent des instruments visant à répondre à des besoins spécifiques de la part d'investisseurs ou d'emprunteurs, qui ne peuvent être satisfaits par des instruments financiers classiques. Ce sont des instruments non standardisés, qui investissent généralement dans divers actifs sous-jacents. Les versements des produits structurés dépendent de conditions et/ou scénarios multiples, qui ne sont pas toujours faciles à décrypter au premier abord. Leur compréhension nécessite une bonne connaissance des produits et marchés financiers. Les investissements sont bien souvent effectués en intégrant des produits dérivés sur indices à des obligations ou à des instruments du marché monétaire. Les produits structurés ont recours à un effet de levier, ce qui entraîne des fluctuations de cours en pourcentage supérieures à celles de l'actif sous-jacent. Bien que de nombreux produits structurés offrent un certain niveau de protection du capital, ce n'est pas le cas de tous.

Ce Fonds ne prévoyant 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 influer 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 4 ans.		**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 4 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**	$6 260	$6 400
	Rendement annuel moyen	-37,40%	-10,56%
Scénario défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	$10 020	$10 500
	Rendement annuel moyen	0,20%	1,23%
Scénario intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	$10 210	$10 700
	Rendement annuel moyen	2,10%	1,71%
Scénario favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	$11 240	$12 740
	Rendement annuel moyen	12,40%	6,24%

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur la période de détention recommandée de 4 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 07/2018 et 07/2022.
Scénario intermédiaire : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 08/2016 et 08/2020.
Scénario favorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 12/2021 et 12/2025.

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 4 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	$83	$360
Incidence des coûts annuels (*)	0,8%	0,8% 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 2,55% avant déduction des coûts et de 1,71% 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	Veuillez 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	0,75% 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.	$75
Coûts de transaction	0,08% 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.	$8
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 : 4 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'iM Global 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.