

iMGP Global Diversified Income Fund

Share class : C CHF HP
ISIN : LU0178555495Gestionado por
Bank SYZ Ltd

For professional and/or retail investors

Objetivo de inversión

El fondo tiene como objetivo lograr una rentabilidad mínima equivalente a la del efectivo (índice BofAML US 3-Month Treasury Bill +4% anual) en periodos de 5 años consecutivos. Puede invertir a escala global entre diferentes tipos de inversiones: renta variable, bonos (donde se incluye, sin intención limitativa, hasta el 50% en bonos sin grado de inversión y hasta el 20% en bonos convertibles contingentes), efectivo, instrumentos del mercado monetario y divisas, así como materias primas y derivados cotizados y no cotizados. La exposición a renta variable puede abarcar hasta el 75% de los activos del fondo. La exposición del fondo al oro y demás metales preciosos se limita a un máximo del 20%, mientras que la exposición a materias primas distintas del oro y otros metales preciosos no podrá superar el 25% de sus activos. También puede invertir en productos estructurados. La exposición total a mercados emergentes no podrá superar el 40% de los activos del fondo. **El Compartimento está gestionado activamente y las facultades discrecionales de la Gestora no están limitadas por el índice.**

Perfil de riesgo/Rendimiento de la clase

SRI

RIESGO MENOR

(TYPICALLY LOWER REWARDS)

RIESGO MAJOR

(TYPICALLY HIGHER REWARDS)

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

SRI

RIESGO MENOR

(TYPICALLY LOWER REWARDS)

RIESGO MAJOR

(TYPICALLY HIGHER REWARDS)

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

Información del fondo

Gestor del fondo	Bank SYZ Ltd
Política de dividendos	Accumulating
Último valor liquidativo	CHF 188.92
Tamaño del fondo	USD 18.8 mn
Clase de activo	Multi-Asset
Zona de inversión	Global
Horizonte de inversión recomendado	At least 5 years
Moneda de la clase de acciones	CHF
Fecha de inicio de la clase de acciones	2003.11.17
Estructura legal	Luxembourg SICAV - UCITS
Registro	LU, IT, GB, ES, DE, CH, BE, AT
Clasificación SFDR	Article 8

Medidas de rendimiento y riesgo



Performance mensual	Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2025	3.6%	1.5%	0.1%	-2.2%	0.0%	2.0%	2.3%	--	--	--	--	--	--
2024	3.1%	-0.1%	0.6%	1.6%	-2.8%	2.0%	1.5%	1.0%	1.2%	1.1%	-2.7%	2.1%	-2.2%
2023	3.4%	2.8%	-2.7%	1.9%	0.7%	-1.5%	1.6%	0.9%	-2.0%	-4.3%	-2.1%	5.3%	3.1%
2022	-22.4%	-3.7%	-2.8%	-2.6%	-5.6%	-1.3%	-4.8%	1.8%	-3.9%	-4.2%	1.5%	3.2%	-2.2%
2021	2.6%	-1.0%	1.3%	-0.1%	2.2%	1.1%	-0.5%	0.4%	0.2%	-3.1%	1.8%	-1.3%	1.9%
2020	9.4%	-0.8%	-2.3%	-6.1%	3.4%	2.4%	2.4%	4.0%	2.3%	-1.6%	-0.9%	4.2%	2.6%

Rendimiento acumulado	Fondo	Calendar year performance	Fondo	Annualized risk measures	Fondo
1 mes	2.3%	YTD	3.6%	Volatility	8.1%
3M	4.3%	2024	3.1%	Sharpe ratio	0.1
6M	3.6%	2023	3.4%	Maximum drawdown	-10.3%
1Y	4.0%	2022	-22.4%	Recovery period (months)	--
3Y	6.1%	2021	2.6%	Duration	2.9
5Y	-2.5%	2020	9.4%	Yield to maturity	3.1%
Since inception	25.9%	2019	10.2%		
		2018	-12.7%		
		2017	1.7%		
		2016	9.2%		

Annualized performance	Fondo
3Y	2.0%
5Y	-0.5%
Since inception	1.1%

Source: iM Global Partner Asset Management.

Returns may increase or decrease as a result of currency fluctuations for investors whose natural currency differs from the Share class' currency. Annualized risk measures based on 3-year weekly returns if more than 3-year history or 1-year if less than 3-year history.

iMGP Global Diversified Income Fund

Share class : C CHF HP

For professional and/or retail investors

Comentario del gestor

Aspectos más destacados

-Los acontecimientos geopolíticos de junio contribuyeron aún más a un trimestre ya tumultuoso. Las acciones a nivel mundial registraron un sólido rendimiento, impulsadas por las sólidas ganancias en los mercados emergentes y EE. UU. Los rendimientos de los bonos del Tesoro de EE. UU. disminuyeron en junio, lo que apoyó el rendimiento de la renta fija.

Rendimiento acumulado	Fondo
1 mes	2.3%
YTD	3.6%

Análisis del mercado

En junio, la volatilidad persistió, sumándose a un trimestre tumultuoso. El hecho clave del mes fue el ataque de Israel a las instalaciones nucleares de Irán, aunque se firmó un alto el fuego 10 días después. A pesar de las tensiones geopolíticas, los datos económicos resistentes y la caída de los índices de inflación del IPC de EE. UU. apoyaron los mercados y aumentaron las expectativas de recortes de tipos de la Fed. Las acciones globales subieron, lideradas por las tecnológicas estadounidenses, los mercados emergentes y Japón, mientras que Europa cayó, arrastrada por las acciones suizas. Los bonos del Tesoro estadounidense ganaron terreno a medida que los rendimientos caían. Los diferenciales de crédito se estrecharon en el ámbito de la alta calidad y la alta rentabilidad. El oro cayó ligeramente y la mayoría de las principales monedas se fortalecieron frente al dólar estadounidense, excepto el yen.

Análisis del fondo

El fondo obtuvo una rentabilidad positiva en junio, gracias al apoyo tanto de las asignaciones a renta variable como a renta fija. La principal contribución al rendimiento provino de la asignación a renta variable, con las acciones estadounidenses y de los mercados emergentes siendo las que más contribuyeron. Por el contrario, las acciones europeas tuvieron un ligero impacto negativo. La renta fija también contribuyó positivamente a las rentabilidades. La asignación crediticia del fondo fue especialmente beneficiosa, ya que la caída de los tipos de interés y el estrechamiento de los diferenciales crediticios crearon un entorno favorable. Las estrategias de diversificación aportaron una contribución en gran medida neutral durante el mes. Dentro de la asignación a renta variable, el gestor realizó ajustes leves, reduciendo la exposición a las acciones estadounidenses. En particular, se recortaron las posiciones en Nvidia después de su reciente fuerte subida, lo que permitió fijar ganancias. Además, el fondo redujo su posición en Apple, que ha seguido bajo-rendimiento en comparación con sus pares del sector tecnológico.

Perspectiva

El soporte fundamental para las acciones sigue siendo sólido, con perspectivas de crecimiento de beneficios, crecimiento económico global, valoraciones en mercados no estadounidenses y liquidez. No obstante, se espera que la volatilidad del mercado persista. Entretanto, el mercado de renta fija continúa ofreciendo un escenario interesante que permite beneficiarse de la rentabilidad sin asumir riesgos indebidos en términos de volatilidad de los tipos de interés y calidad crediticia. Hasta que se aclare la dinámica de la inflación, las trayectorias de crecimiento y la política fiscal, la paciencia y la selectividad siguen siendo esenciales, hasta que surjan oportunidades tácticas para ampliar las fechas de vencimiento y la exposición a la duración. De momento, mantenemos una postura constructiva en acciones y renta fija, sin una fuerte sesgo direccional para navegar la volatilidad esperada durante el verano.

Desglose de la cartera

Asignación de activos

Equities	50.3%
Government Bonds	36.3%
Corporate Bonds	34.2%
Special Opportunities	5.8%
Caja y Otros	-26.6%

Por moneda

USD	91.2%
EUR	5.5%
HKD	2.5%
CHF	0.6%
JPY	0.2%

Exposición a renta variable por sector

Tecnología	9.4%
Finanzas	8.9%
Comunicaciones	4.5%
Consumo discrecional	4.0%
Atención sanitaria	2.3%
Consumo básico	1.4%
Other	69.4%

Exposición a renta fija por calificación

AAA	22.8%
AA	40.9%
A	29.4%
BBB	6.9%

Exposición a renta variable por región

Emerging Countries	12.1%
EMU	10.6%
Europe ex-EMU	1.4%
Japón	4.2%
North America	68.6%
Other	3.1%

Exposición a renta fija por región

North America	64.9%
EMU	14.8%
SUPRANACIONAL	11.0%
Europe ex-EMU	5.4%
Asia ex Japan	3.8%

Fuente: iM Global Partner Asset Management

iMGP Global Diversified Income Fund

Share class : C CHF HP

For professional and/or retail investors

Información de negociación

Liquidez	Daily
Hora de corte	TD 12:00 Luxembourg
Inversión inicial mínima	-
Asentamiento	TD+2
ISIN	LU017855495
No de identificación CH	1701678
Bloomberg	OYSDCHF LX

Gastos

Suscripción	Max 3.00%
Reembolso	Max 1.00%
Max management fee	1.40%
Effective management fee	1.40%
Comisión de rentabilidad	-

Información administrativa

Administración central	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Agente de transferencia	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Banco depositario	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Auditores	PwC Luxembourg
Sociedad de gestión	iM Global Partner Asset Management S.A.

Información importante

Este documento promocional ha sido emitido por el fondo de inversión, iMGP SICAV (en lo sucesivo denominado «iMGP»). No está destinado a personas o entidades que sean ciudadanas o residentes de estados, países o jurisdicciones en los que las leyes y reglamentos en vigor prohíban su distribución, publicación, emisión o uso. Los usuarios son los únicos responsables de verificar que se encuentran legalmente autorizados a consultar la información que aquí se incluye. **Deberá basar sus decisiones de inversión únicamente en la versión más reciente del folleto, el documento de datos fundamentales, los estatutos y los informes anuales y semestrales de iMGP (en lo sucesivo, la «documentación legal» de iMGP). Estos documentos están disponibles en el sitio web, www.imgp.com, o en las oficinas de iMGP sitas en 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo.** En el caso de Suiza, el folleto, el documento de datos fundamentales, los informes anuales y semestrales, así como los estatutos, pueden obtenerse sin cargo alguno en CACEIS (Switzerland) SA- 35 Route de Signy - CH-1260 Nyon, representante en Suiza y CACEIS Bank, París, sucursal en Nyon / Suiza - CACEIS Bank, París, sucursal en Nyon / Suiza, agente de pagos para Suiza. En cuanto a los demás países, la lista de representantes puede consultarse en www.imgp.com.

La información y los datos contenidos en este documento no constituyen en modo alguno una oferta, recomendación o asesoramiento de compra o venta de participaciones o acciones del Fondo. Asimismo, las menciones en este documento a un valor concreto no deben considerarse como una recomendación o asesoramiento de inversión. Su único propósito es informar al inversor sobre la rentabilidad pasada, sin reflejar la opinión de iMGP o de ninguna de sus empresas vinculadas sobre sus rentabilidades futuras. La información, las opiniones y las valoraciones incluidas en este documento resultan de aplicación en el momento de la publicación y podrán revocarse o modificarse sin previo aviso. iMGP no ha adoptado medida alguna para adecuarse a cada inversor en concreto, por lo que este será responsable de sus propias decisiones independientes. Además, se recomienda a los inversores que consulten a sus asesores legales, financieros o fiscales antes de tomar decisiones de inversión. El tratamiento fiscal depende íntegramente de la situación financiera de cada inversor y puede cambiar. Se recomienda al inversor recabar el oportuno asesoramiento de un experto antes de tomar decisión de inversión alguna. Este documento promocional no pretende en modo alguno sustituir la documentación legal y/o cualquier información que los inversores obtengan de sus asesores financieros.

El valor de las participaciones indicadas puede oscilar y los inversores podrían no recuperar la totalidad o parte de su inversión inicial. Es deber del inversor consultar el folleto iMGP para mayor información acerca de los riesgos que este entraña. **La rentabilidad histórica no es indicativa de resultados futuros.** Se calcula en la moneda de las participaciones y, cuando las inversiones se realizan en una moneda distinta, pueden verse afectadas por las fluctuaciones de los tipos de cambio. Los datos de rentabilidad no incluyen las comisiones ni los gastos vinculados a la suscripción y/o recompra de acciones. **Las rentabilidades se calculan netas de comisiones en las monedas de referencia de los subfondos correspondientes.** Estas reflejan las comisiones vigentes, incluidas las comisiones de gestión y, posiblemente, también las comisiones de rentabilidad deducidas de los subfondos. Todas las rentabilidades se calculan teniendo en cuenta el valor liquidativo al principio y al final del periodo, con reinversión de los dividendos. Salvo que se indique lo contrario, la rentabilidad de los subfondos se muestra tomando como base la rentabilidad total, incluidos dividendos o cualquier otra distribución pertinente. **Las rentabilidades no incluyen las deducciones fiscales que podrían resultar de aplicación a los inversores.** Es posible que las empresas vinculadas a iMGP y sus directivos, consejeros o empleados posean o hayan poseído participaciones o posiciones en los valores mencionados en el presente documento, o que hayan negociado o actuado como creadores de mercado en dichos valores. Además, esas personas físicas o jurídicas también pueden tener vínculos presentes o pasados con los directivos de empresas que emitan las acciones anteriormente referidas; prestar o haber prestado servicios financieros o de otra índole; o ser o haber sido consejeros de las correspondientes empresas. Tenga en cuenta que cualquier referencia a un índice reviste fines meramente informativos. El rendimiento del subfondo puede diferir del rendimiento del índice. Ninguno de los datos del proveedor de índices podrá reproducirse o redistribuirse de ninguna forma y no podrá utilizarse como fundamento o componente de cualesquiera instrumentos financieros o productos o índices. Se considera que el indicador de riesgo refleja el nivel de riesgo del fondo. Este puede oscilar entre 1 y 7. El nivel 1 en la escala no significa que la inversión en el fondo esté exenta de riesgo. El indicador se basa en datos históricos y, por tanto, no puede garantizar el nivel de riesgo del fondo en el futuro. El indicador tampoco pretende ser un objetivo de inversión del fondo y, por ende, puede variar con el paso del tiempo. Para obtener más información, consulte la versión más reciente del documento de datos fundamentales. («KID»).