iMGP

iMGP Global Diversified Income Fund

Gestionado por
Bank SYZ Ltd

Share class : I EUR HP
ISIN : LU0335769435
For professional investors

Objetivo de inversión

El fondo tiene como objetivo lograr una rentabilidad mínima equivalente a la del efectivo (índice BofAML US 3-MonthTreasury 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.**

Profilo de riesgo/Rendimiento de la clase

SRI

RIESGO MENOR
(TYPICALLY LOWER REWARDS)

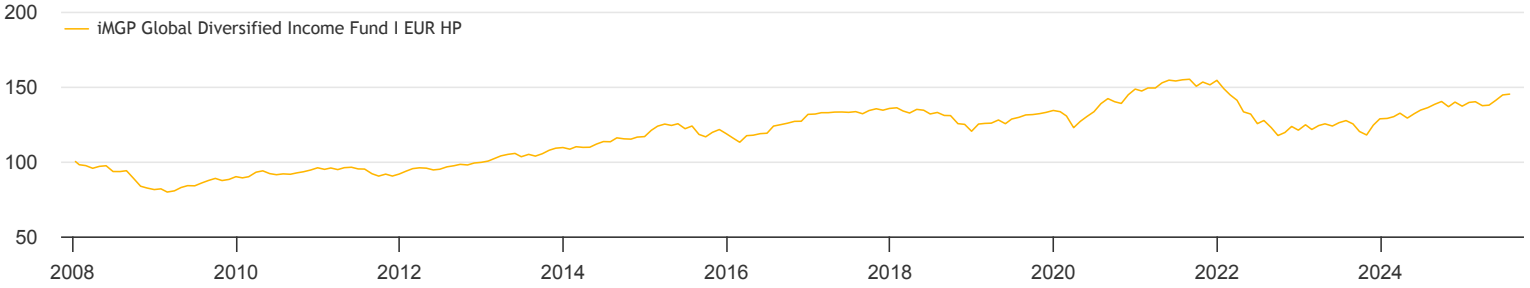
RIESGO MAJOR
(TYPICALLY HIGHER REWARDS)

1	2	3	**4**	5	6	7

Información del fondo

Gestor del fondo	Bank SYZ Ltd
Politica de dividendos	Accumulating
Último valor liquidativo	EUR 1,449.69
Tamaño del fondo	USD 15.8 mn
Clase de activo	Multi-Asset
Zona de inversión	Global
Horizonte de inversión recomendado	At least 5 years
Moneda de la clase de acciones	EUR
Fecha de inicio de la clase de acciones	2008.01.14
Estructura legal	Luxembourg SICAV - UCITS
Registro	LU, IT (QI), GB, FR, ES, DE, CH, 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	5.9%	1.8%	0.3%	-1.9%	0.3%	2.3%	2.6%	0.4%	--	--	--	--	--
2024	6.6%	0.2%	0.9%	1.8%	-2.5%	2.3%	1.8%	1.3%	1.6%	1.4%	-2.5%	2.3%	-1.9%
2023	6.3%	3.0%	-2.5%	2.2%	0.9%	-1.2%	1.8%	1.1%	-1.7%	-4.0%	-1.9%	5.6%	3.4%
2022	-21.6%	-3.6%	-2.8%	-2.5%	-5.5%	-1.1%	-4.9%	1.7%	-3.8%	-4.3%	1.7%	3.4%	-2.0%
2021	3.9%	-0.9%	1.4%	0.0%	2.3%	1.2%	-0.4%	0.5%	0.2%	-3.0%	1.9%	-1.2%	2.0%
2020	10.7%	-0.6%	-2.2%	-6.0%	3.4%	2.5%	2.5%	4.0%	2.4%	-1.5%	-0.8%	4.2%	2.6%

Rendimiento acumulado	Fondo
1 mes	0.4%
3M	5.3%
6M	4.0%
1Y	6.6%
3Y	13.8%
5Y	4.6%
Since inception	45.0%

Annualized performance	Fondo
3Y	4.4%
5Y	0.9%
Since inception	2.1%

Calendar year performance	Fondo
YTD	5.9%
2024	6.6%
2023	6.3%
2022	-21.6%
2021	3.9%
2020	10.7%
2019	11.5%
2018	-11.2%
2017	3.0%
2016	10.9%

Annualized risk measures	Fondo
Volatility	8.0%
Sharpe ratio	0.2
Maximum drawdown	-7.5%
Recovery period (months)	--
Duration	3.1
Yield to maturity	3.3%

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

iMGP Global Diversified Income Fund

Share class : I EUR HP

For professional investors

Comentario del gestor

Aspectos más destacados

-Julio recordó la historia de la excepcionalidad estadounidense, impulsada por sólidos avances del dólar. Las acciones estadounidenses registraron un desempeño sólido. Los bonos del Tesoro estadounidense disminuyeron debido a las preocupaciones sobre el déficit y un tono Hawkish de la Reserva Federal.

Rendimiento acumulado	Fondo
1 mes	0.4%
YTD	5.9%

Análisis del mercado

Julio fue un mes de contrastes en los mercados financieros. El optimismo en torno a la política comercial de EE. UU., los sólidos datos económicos y los resultados del segundo trimestre avivaron la narrativa del excepcionalismo estadounidense, impulsando a las acciones en todo el mundo. Las acciones globales avanzaron, lideradas por un sólido rendimiento en las acciones de EE. UU., especialmente en el sector tecnológico, seguidas de ganancias en los mercados chino y japonés. Todas las demás regiones registraron modestas ganancias, a excepción del mercado de acciones suizo, que cerró en terreno negativo. No obstante, las preocupaciones sobre el aumento del déficit de EE. UU. tras la aprobación de la Ley de Reducción de Tributos y Empleos, junto con una pausa en el tono halcón de la Fed, impulsaron los rendimientos de los bonos del Tesoro de EE. UU., pesando en los bonos.

Análisis del fondo

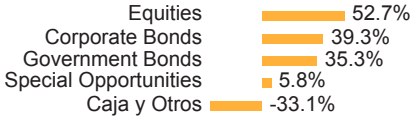
En julio, los fondos registraron un rendimiento positivo, impulsado principalmente por la asignación de acciones. Las acciones estadounidenses fueron los principales contribuyentes, seguidas de los mercados emergentes, especialmente China. En contraposición, las acciones suizas tuvieron un ligero impacto negativo en el rendimiento general. La renta fija aportó una pequeña contribución negativa, con los bonos gubernamentales actuando como el principal detractor. En general, las estrategias de diversificación fueron neutrales durante el mes. En el ámbito de las acciones, el gestor incrementó la exposición a los Mercados Emergentes al aumentar la posición existente en los futuros del MSCI Emerging Markets al comienzo del mes. Esta decisión se basó en revisiones al alza de los beneficios y valoraciones consideradas atractivas en comparación con los mercados desarrollados, lo que reforzó la razonabilidad de la inversión.

Perspectiva

El soporte fundamental para las acciones continúa siendo sólido, impulsado por las perspectivas de crecimiento de beneficios, la expansión económica global, las valoraciones atractivas en los mercados no estadounidenses y la abundancia de liquidez. No obstante, se espera que la volatilidad del mercado persista. En el mercado de renta fija, se presentan oportunidades atractivas para obtener rentabilidad sin asumir riesgos excesivos relacionados con las fluctuaciones de las tasas de interés o la calidad crediticia. Hasta que haya mayor claridad sobre la dinámica de la inflación, las trayectorias del crecimiento económico y la dirección de la política fiscal, la paciencia y la selectividad siguen siendo clave. El gestor continúa monitorizando oportunidades tácticas para extender la duración de los bonos y aumentar la exposición a la duración.

Desglose de la cartera

Asignación de activos



Por moneda

Exposición a renta variable por sector

Tecnología	9.8%
Finanzas	5.8%
Comunicaciones	4.6%
Consumo discrecional	2.9%
Atención sanitaria	2.2%
Other	74.6%

Exposición a renta fija por calificación

AAA	16.7%
AA	40.5%
A	32.3%
BBB	10.6%

Exposición a renta variable por región

Emerging Countries	12.0%
EMU	21.4%
Japón	4.7%
North America	61.9%

Exposición a renta fija por región

North America	60.0%
EMU	14.7%
Japón	10.4%
Europe ex-EMU	6.1%
SUPRANACIONAL	5.3%
Asia ex Japan	3.5%

Fuente: iM Global Partner Asset Management

iM Global Partner Asset Management is a Management Company regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (S00000630 / A00000767) / www.imgp.com

iMGP

iMGP Global Diversified Income Fund

Share class : I EUR HP

For professional investors

Información de negociación

Liquidez	Daily
Hora de corte	TD 12:00 Luxembourg
Inversión inicial mínima	1,000,000
Asentamiento	TD+2
ISIN	LU0335769435
No de identificación CH	3615211
Bloomberg	OYSDIDS LX

Gastos

Suscripción	Max 0.00%
Reembolso	Max 1.00%
Max management fee	0.60%
Effective management fee	0.60%
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 teniéndose 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»).