iMGP

iMGP Euro Select Fund

Gestito da
Zadig Asset Management S.A.

Condividi classe : R GBP HP
ISIN : LU2985306278

Per investitori professionali e/o al dettaglio

Obiettivo d'investimento

Il presente Fondo si propone di offrire ai propri investitori una rivalutazione del capitale nel lungo periodo, principalmente investendo in ogni momento almeno il 75% del patrimonio del Fondo in azioni o strumenti analoghi emessi da società con sede in uno Stato membro dell'Unione monetaria europea (UME). Il Fondo può inoltre essere esposto fino al 10% ad azioni emesse da società con sede legale in altri paesi europei o che hanno una quota predominante del proprio patrimonio o dei propri interessi in Europa o che operano prevalentemente in o da questa area geografica. 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 Sub-gestore ritiene che le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) consentano di creare valore a lungo termine, promuovendo un cambiamento positivo. La Società di Gestione ha adottato a tal fine una politica ESG consultabile sul sito www.imgp.com.

Profilo di rischio/Rendimento della classe

SRI

RISCHIO PIÙ BASSO
(RICOMPENSE SOLITAMENTE PIÙ BASSE)

RISCHIO PIÙ ELEVATO
(RICOMPENSE SOLITAMENTE PIÙ ELEVATE)

1	2	3	**4**	5	6	7

Dati principali

Gestore di fondi	Zadig Asset Management S.A.
Politica dei dividendi	Accumulating
Ultimo NAV	GBP 307.99
Dimensione del fondo	EUR 32.4 mn
Classe di attività	European Equities
Zona di investimento	Europe
Orizzonte di investimento consigliato	Almeno 5 anni
Valuta della classe di azioni	GBP
Data di inizio della classe di azioni	2025.03.03
Data di attuazione della nuova strategia	-
Benchmark	MSCI EMU GBP Hedged Net
Struttura giuridica	Luxembourg SICAV - UCITS
Registrazione	LU, GB, FR, CH, BE
Classificazione SFDR	Articolo 8

I risultati passati non sono indicativi dei risultati futuri. L'investimento nel Comparto comporta dei rischi. Per ottenere informazioni complete sui rischi associati all'investimento si prega di fare riferimento al Prospetto iMGP.
Fonte: iM Global Partner Asset Management.
I rendimenti possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni valutarie per gli investitori la cui valuta di riferimento è diversa dalla valuta della Classe di azioni. Le misure di rischio annualizzate si basano sui rendimenti settimanali a 3 anni se i dati storici superano i 3 anni, oppure a 1 anno se inferiore a 3 anni di dati storici.

iMGP

iMGP Euro Select Fund

Condividi classe : R GBP HP

Per investitori professionali e/o al dettaglio

Commento del gestore

Fatti salienti

-Nel mese di luglio, il Fondo Euro Selezionato ha registrato un aumento del 3.5%, superando il suo benchmark che è cresciuto del 1.0%. Le principali performance positive sono state sostenute da Pfisterer, Société Générale e Icon, mentre ASML, Publicis e Seb hanno avuto un impatto negativo.

Analisi dei mercati

I movimenti sui mercati azionari nel mese di luglio sono stati principalmente influenzati dagli sviluppi macroeconomici degli Stati Uniti, in particolare, un dollaro USA più forte e dati resilienti sulla crescita del PIL e sulle vendite al dettaglio. In questo contesto, i settori Industriale e Finanziario hanno registrato performance significativamente migliori rispetto ai settori difensivi come i Beni di consumo e la Sanità. Le small e mid cap hanno continuato a superare le large cap.

Analisi del fondo

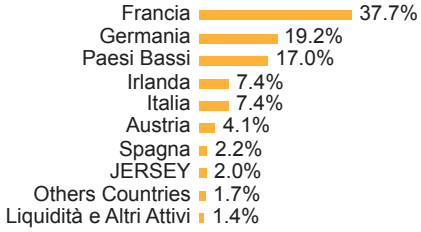
Il Fondo Euro Selezionato ha registrato una crescita del 3.5% a luglio, superando il suo benchmark che ha registrato un aumento del 1.0%. I settori che hanno contribuito maggiormente sono stati quelli Industriale e Finanziario, mentre Tecnologia dell'Informazione e Beni di Consumo Volontario hanno rappresentato un ostacolo. Pfisterer, il recente IPO tedesco, si è confermato il nostro migliore performer per il secondo mese consecutivo, grazie all'interesse persistente del mercato azionario. Société Générale, la banca francese, ha registrato una buona performance dopo i risultati positivi, mantenendo la sua posizione tra le banche più economiche in Europa. Icon, l'azienda di servizi di gestione dei rischi, ha registrato una buona performance grazie ai segnali di miglioramento della domanda sottostante. Tra i peggiori performer, ASML ha deluso dopo i risultati, a causa dell'incertezza dei clienti sulla domanda a causa delle incertezze macroeconomiche e dei dazi. Publicis ha deluso nonostante un buon set di risultati, superando i pari e la crescita del mercato, ma ha sofferto per le preoccupazioni a breve termine sull'impatto dell'IA sull'azienda. SEB ha rivisto verso il basso le sue previsioni per l'anno per riflettere la domanda inferiore dai retailer statunitensi che hanno ridotto gli ordini fino alla risoluzione della situazione dei dazi. Durante il mese, abbiamo avviato una posizione in Birkenstock e Exosens.

Previsioni

Il mese di luglio ha risentito principalmente dei dati macroeconomici e delle notizie sulle tariffe, ma finora non si sono manifestati segni significativi degli impatti delle tariffe statunitensi. Sebbene nutriamo cautela riguardo all'impatto sul commercio mondiale nel resto del semestre, manteniamo un atteggiamento ottimistico sulle prospettive del nostro portafoglio. Siamo convinti che la nostra attenzione alla neutralità di stile e alle storie idiosincratiche sia fondamentale per superare le performance in questo ambiente altamente volatile ma fertile per la selezione delle azioni.

Composizione del portafoglio

Per paese



Per settore

Industriali	18.5%
Finanziari	15.2%
Sanità	14.9%
Beni di consumo voluttuari	11.0%
Tecnologia	9.5%
Beni di prima necessità	9.4%
Comunicazioni	9.1%
Materiali	6.8%
Energia	4.2%
Liquidità e Altri Attivi	1.4%

Top 10

ASML HOLDING NV	4.5%
TOTALENERGIES SE PARIS	4.2%
ERSTE GROUP BANK	4.1%
SOCIETE GENERALE	4.0%
SANOFI - PARIS	3.8%
MERCK KGAA	3.7%
SIEMENS AG-REG	3.1%
FRESENIUS SE & CO KGAA	3.1%
STMICROELECTRONICS/I	3.0%
PUBLICIS GROUPE SA	3.0%
	36.5%

Per valuta

Per capitalizzazione di mercato

Mega Cap > 30 bn	41.6%
Large Cap 5 bn - 30 bn	40.9%
Mid Cap 1 bn - 5 bn	13.8%
Small Cap < 1 bn	2.3%
Liquidità e Altri Attivi	1.4%

Top 3 contributori

PFISTERER HOLDING SE	0.8%
SOCIETE GENERALE	0.6%
ERSTE GROUP BANK	0.5%

Top 3 detrattori

PUBLICIS GROUPE SA	-0.6%
ASML HODLING NV	-0.5%
KERRY GROUP PLC-A	-0.4%

Fonte: iM Global Partner Asset Management

iMGP

iMGP Euro Select Fund

Condividi classe : R GBP HP

Per investitori professionali e/o al dettaglio

Informazioni sulla negoziazione

Liquidità	Daily
Ora limite	TD 12:00 Luxembourg
Investimento minimo iniziale	-
Regolamento	TD+2
ISIN	LU2985306278
No di valore CH	
Bloomberg	IMESRGH LX

Costi

Sottoscrizione	Massimo 0.00%
Rimborso	Massimo 1.00%
Max management fee	1.00%
Effective management fee	1.00%
Commissione di performance	-

Informazioni amministrative

Amministrazione centrale	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Agente di trasferimento	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Banca depositaria	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Revisori	PwC Luxembourg
Società di gestione	iM Global Partner Asset Management S.A.

Informazioni importanti

Il presente **documento di marketing** è stato pubblicato dal fondo di investimento iMGP SICAV (di seguito denominato "iMGP" o il "Fondo"). Esso non è destinato alla distribuzione o all'utilizzo da parte di persone fisiche o giuridiche cittadine o residenti in uno Stato, un Paese o una giurisdizione le cui leggi applicabili ne vietino la distribuzione, la pubblicazione, l'emissione o l'utilizzo. Gli utenti hanno la responsabilità esclusiva di verificare di essere legalmente autorizzati a consultare le informazioni contenute nel presente documento. **Eventuali decisioni di investimento devono basarsi solo sulla versione più recente del prospetto, del documento contenente le informazioni chiave (KID), dello statuto e delle relazioni annuali e semestrali di iMGP (di seguito la "documentazione legale" d'iMGP)**. Questi documenti sono disponibili sul sito web, **www.imgp.com,** o presso gli uffici di iMGP siti in 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo. Per la Svizzera, il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave, la relazione annuale e semestrale e lo statuto possono essere richiesti gratuitamente a CACEIS (Svizzera) SA- 35 Route de Signy - CH-1260 Nyon, rappresentante per la Svizzera e CACEIS Bank, Parigi, succursale di Nyon/Svizzera, agente pagatore per la Svizzera. In Italia, il Prospetto e il KID sono disponibili, in lingua italiana, presso i soggetti incaricati del collocamento e sul sito web **www.imgp.com**. L'elenco dei soggetti incaricati del collocamento è disponibile nel medesimo sito web.

Le informazioni o i dati contenuti nel presente documento non costituiscono in alcun modo un'offerta o una raccomandazione per l'acquisto o la vendita di azioni dei comparti del Fondo. Inoltre, qualsiasi riferimento nel presente documento a titoli specifici non dovrà essere interpretato come una raccomandazione o un consiglio di investimento nei medesimi titoli. Tali indicazioni sono fornite unicamente al fine d'informare l'investitore sulle passate performance e non riflettono l'opinione di iMGP, o di società ad essa collegate, sulle future potenzialità. Le informazioni, le opinioni e le valutazioni contenute nel presente documento si applicano al momento della pubblicazione e possono essere revocate o modificate senza preavviso. iMGP non ha preso misure per adattarsi a ogni singolo investitore, che rimane responsabile delle proprie decisioni. Si consiglia inoltre agli investitori di rivolgersi ai propri consulenti legali, finanziari o fiscali prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento. Il regime fiscale dipende interamente dalla situazione finanziaria di ogni investitore ed è passibile di modifica. Si raccomanda agli investitori di ottenere l'opportuno parere di un esperto prima di prendere decisioni di investimento. Il presente documento di marketing non intende in alcun modo sostituire la documentazione legale e/o le informazioni che gli investitori ottengono dai propri consulenti finanziari. Le informazioni o i dati contenuti in questo documento non costituiscono un'offerta, raccomandazione o consulenza per acquistare o vendere quote del fondo. Con riferimento agli aspetti relativi alla sostenibilità del fondo, la decisione di investire nel fondo dovrebbe tenere conto di tutti i suoi obiettivi e le sue caratteristiche descritte nel prospetto; per maggiori informazioni riguardo a tali aspetti, si prega di visitare la pagina "Sostenibilità" del sito web di iM Global Partner: LU2985306278. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri. Solo la versione più recente del prospetto, il Documento contenente le Informazioni Chiave (KID)/Documento contenente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) e i rapporti annuali e, se applicabile, semestrali successivi del fondo d'investimento "iMGP" dovrebbero essere considerati come base per le decisioni di investimento. Questi documenti, insieme al riepilogo dei diritti degli investitori, sono disponibili in inglese sul sito web iMGP, o presso gli uffici di iMGP a 5 Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo.»

Il valore delle quote a cui si fa riferimento può fluttuare e gli investitori potrebbero non recuperare in tutto o in parte l'importo inizialmente investito. Si prega gli investitori di consultare il prospetto iMGP per ulteriori dettagli sui rischi connessi. **I risultati passati non sono indicativi dei risultati futuri.** I calcoli avvengono nella moneta dei comparti e gli investimenti effettuati in moneta diversa possono essere soggetti alle oscillazioni dei tassi di cambio. I dati riguardanti i risultati non comprendono le commissioni né le spese relative alla sottoscrizione e/o al riacquisto di azioni. **I rendimenti sono calcolati al netto delle commissioni nelle valute di riferimento degli specifici comparti.** Essi riflettono le spese correnti, comprendono le commissioni di gestione ed eventualmente anche le commissioni di rendimento dedotte dai comparti. Tutti i rendimenti sono calcolati NAV su NAV con dividendi reinvestiti. Salvo laddove diversamente indicato, la performance dei comparti è indicata sulla base di un rendimento totale, compresi i dividendi o eventuali altre distribuzioni rilevanti. **Tutti i rendimenti sono al lordo di qualsiasi detrazione di imposta a cui un investitore potrebbe essere soggetto.** È possibile che delle società collegate a iMPG e i loro dirigenti, direttori o personale detengano o abbiano detenuto partecipazioni o posizioni in titoli citati nel presente documento, o che abbiano negoziato o siano intervenuti in qualità di market maker riguardo a tali titoli. È altresì possibile che tali organismi o persone abbiano avuto legami passati o attuali con i dirigenti delle società che emettono le summenzionate azioni; che forniscano o abbiano fornito servizi finanziari o di altro tipo; o che siano o siano stati direttori delle suddette società. Ricordiamo che qualsiasi riferimento a un indice ha esclusivamente finalità informative. La performance del Comparto potrebbe differire dalla performance dell'indice. I dati del fornitore dell'indice non possono essere riprodotti né ripubblicati in nessun modo e non possono essere utilizzati come base o componente di strumenti o prodotti finanziari o indici. Si ritiene che l'indicatore di rischio indica il rischio legato al fondo. Può variare da 1 a 7. L'appartenenza alla categoria 1 non indica un investimento nel fondo privo di rischio. L'indicatore è basato su dati storici e non può pertanto garantire il livello di rischio futuro del fondo. L'indicatore non può inoltre essere inteso come un obiettivo di investimento del fondo e pertanto può subire variazioni nel tempo. In conformità all'articolo 93-bis della Direttiva 2009/65/CE, il Fondo potrebbe decidere di porre fine alla commercializzazione delle proprie azioni in Italia. **Per ottenere informazioni complete sui rischi associati all'investimento e per una sintesi dei diritti degli investitori si prega di fare riferimento al Prospetto iMGP. Per ulteriori informazioni, si prega di fare riferimento al Prospetto e al documento contenente le informazioni chiave (KID).** Il Prospetto e i KID sono pubblicati presso le competenti Autorità di Vigilanza.