

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.**

Perfil de riesgo/Rendimiento de la clase SRI



Información del fondo

Gestor del fondo	Bank SYZ Ltd
Política de dividendos	Accumulating
Último valor liquidativo	USD 504.05
Tamaño del fondo	USD 16.3 mn
Clase de activo	Multi-Asset
Zona de inversión	Global
Horizonte de inversión recomendado	At least 5 years
Moneda de la clase de acciones	USD
Fecha de inicio de la clase de acciones	2019.06.28
Estructura legal	Luxembourg SICAV - UCITS
Registro	LU, IT, GB, FR, 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	12.8%	2.0%	0.5%	-1.8%	0.5%	2.4%	2.8%	0.6%	2.0%	3.3%	--	--	--
2024	8.2%	0.3%	1.0%	1.9%	-2.4%	2.4%	1.9%	1.4%	1.7%	1.5%	-2.3%	2.4%	-1.8%
2023	8.6%	3.2%	-2.4%	2.4%	1.1%	-1.0%	2.0%	1.2%	-1.6%	-3.9%	-1.8%	5.8%	3.6%
2022	-19.6%	-3.6%	-2.7%	-2.3%	-5.4%	-1.0%	-4.7%	2.1%	-3.6%	-3.9%	1.9%	3.6%	-1.7%
2021	4.5%	-0.8%	1.4%	0.1%	2.4%	1.3%	-0.4%	0.6%	0.3%	-3.0%	1.9%	-1.3%	2.1%
2020	12.6%	-0.5%	-2.1%	-5.6%	3.6%	2.6%	2.6%	4.3%	2.5%	-1.4%	-0.8%	4.4%	2.8%

Rendimiento acumulado	Fondo	Calendar year performance	Fondo	Annualized risk measures	Fondo
1 mes	3.3%	YTD	12.8%	Volatility	7.7%
3M	6.0%	2024	8.2%	Sharpe ratio	0.8
6M	12.2%	2023	8.6%	Maximum drawdown	-7.1%
1Y	10.8%	2022	-19.6%	Recovery period (months)	--
3Y	37.7%	2021	4.5%	Duration	2.8
5Y	18.7%	2020	12.6%	Yield to maturity	3.1%
Since inception	32.0%	2019	--		
		2018	--		
		2017	--		
		2016	--		

Annualized performance	Fondo
3Y	11.2%
5Y	3.5%
Since inception	4.5%

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 : R USD

For professional and/or retail investors

Comentario del gestor

Aspectos más destacados

-El mes de septiembre fue favorable para las clases de activos de acciones y bonos, impulsado por el primer recorte de la tasa de la FED en 2025. Las acciones a nivel mundial registraron un sólido desempeño. Los rendimientos de los bonos del Tesoro de EE. UU. disminuyeron. El precio del oro alcanzó un nuevo récord histórico de \$3,858 por onza.

Rendimiento acumulado	Fondo
1 mes	3.3%
YTD	12.8%

Análisis del mercado

En septiembre, las acciones y los bonos registraron un desempeño positivo, impulsados por señales de debilidad en el mercado laboral de EE. UU. que llevaron a la Reserva Federal a implementar su primera reducción de tasas desde 2008. El informe de empleo de agosto mostró solo 22,000 nuevos empleos y un aumento del desempleo al 4.3%, lo que llevó a la Fed a reducir las tasas en 25 puntos base. Las acciones a nivel global subieron, lideradas por los mercados emergentes, especialmente China y Brasil, y EE. UU. gracias a las acciones de tecnología, mientras que las acciones suizas disminuyeron. Los bonos del Tesoro de EE. UU. se recuperaron, principalmente en el extremo largo, y las primas de los corporativos se mantuvieron estables. El oro alcanzó un récord histórico de \$3,858 por onza. El dólar se debilitó ligeramente frente al CHF y al EUR, pero se fortaleció contra el JPY y la GBP.

Análisis del fondo

En septiembre, 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. La mayoría de las otras exposiciones de acciones regionales contribuyeron positivamente, excepto las acciones suizas. Las estrategias de diversificación fueron el segundo mayor contribuyente al rendimiento, gracias a la fuerte apreciación del oro durante el mes. La asignación de renta fija también contribuyó positivamente al rendimiento. La exposición al crédito fue el principal impulsor, apoyada por un aumento de la asignación en las últimas semanas. El Gestor continuó capitalizando oportunidades en el mercado de crédito primario, participando selectivamente en nuevas emisiones para mejorar el rendimiento. Como resultado de esta posición, la duración de la cartera se redujo ligeramente de 2,6 a 2,4 años. En el ámbito de las acciones, el Gestor tomó ganancias en la exposición a acciones chinas, lo que llevó a una reducción en la asignación de Mercados Emergentes.

Perspectiva

El respaldo fundamental a las acciones continúa siendo sólido. El Gestor espera que los beneficios en 2025 mantengan su fuerza, impulsados principalmente por EE. UU. Para 2026, el Gestor espera que el crecimiento se extienda a lo largo de los sectores y, mientras tanto, Europa se recuperará. El mercado de Renta Fija ofrece una configuración atractiva, que permite aprovechar la rentabilidad sin asumir riesgos excesivos relacionados con las fluctuaciones de las tasas de interés o la calidad crediticia. Las incertidumbres sobre la perspectiva de la inflación y la política del Fed se compensan con los riesgos a la baja para el crecimiento. 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.

Desglose de la cartera

Asignación de activos	Exposición a renta variable por sector	Exposición a renta variable por región
Equities50.7% Corporate Bonds41.2% Government Bonds30.5% Special Opportunities6.5% Caja y Otros-28.9%	Tecnología5.1% Finanzas3.2% Comunicaciones2.7% Consumo discrecional1.4% Atención sanitaria1.2% Other37.0%	Emerging Countries6.6% EMU7.5% Europe ex-EMU0.7% Japón2.6% North America31.4% Other1.8%
Por moneda	Exposición a renta fija por calificación	Exposición a renta fija por región
EUR90.6% CHF18.7% JPY3.1% DKK0.1% SEK0.0% GBP0.0% CAD0.0% AUD0.0% USD-12.5%	AAA9.7% AA26.7% A21.5% BBB13.8%	North America47.5% EMU8.2% Japón7.7% SUPRANACIONAL3.9% Asia ex Japan2.5% Europe ex-EMU1.9%

Fuente: iM Global Partner Asset Management

iMGP Global Diversified Income Fund

Share class : R USD

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	LU1965317263
No de identificación CH	46930855
Bloomberg	OMARUHP LX

Gastos

Suscripción	Max 0.00%
Reembolso	Max 1.00%
Max management fee	0.70%
Effective management fee	0.70%
Comisión de rentabilidad	-

Información administrativa

Administración central	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	Auditores	PwC Luxembourg
Agente de transferencia	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	Sociedad de gestión	iM Global Partner Asset Management S.A.
Banco depositario	CACEIS Bank, Luxembourg Branch		

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»).