

iMGP Global Diversified Income Fund

Share class : R EUR HP
ISIN : LU0933611484

Gestionado 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-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.**

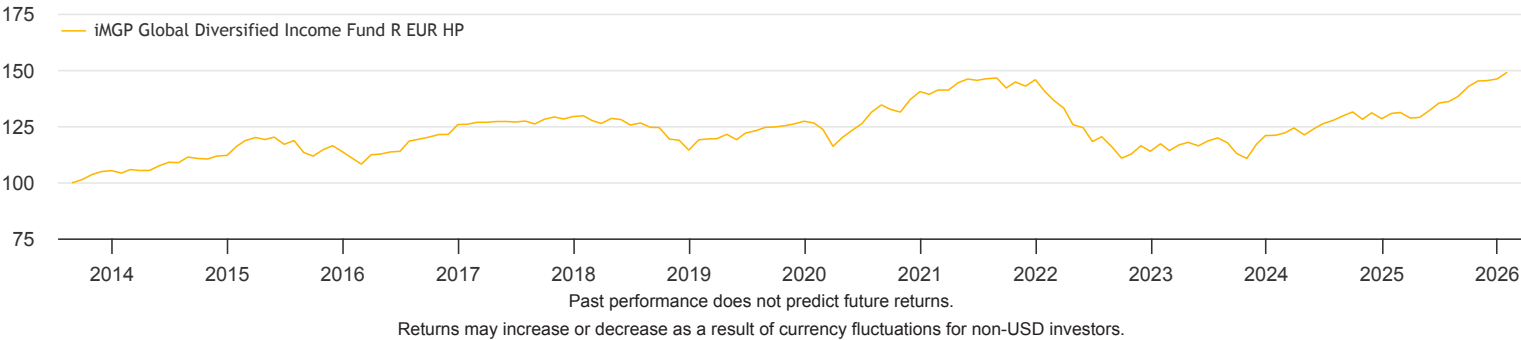
Perfil de riesgo/Rendimiento de la clase
SRI



Información del fondo

Gestor del fondo	Bank SYZ Ltd
Política de dividendos	Accumulating
Último valor liquidativo	EUR 223.17
Tamaño del fondo	USD 16.2 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	2013.08.29
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
2026	1.9%	1.9%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2025	13.8%	1.8%	0.3%	-1.9%	0.2%	2.3%	2.6%	0.5%	1.7%	3.1%	1.8%	0.1%	0.5%
2024	6.2%	0.1%	0.9%	1.8%	-2.5%	2.3%	1.8%	1.2%	1.5%	1.4%	-2.5%	2.2%	-2.0%
2023	6.2%	2.9%	-2.6%	2.2%	1.0%	-1.3%	1.9%	1.1%	-1.8%	-4.1%	-2.0%	5.6%	3.4%
2022	-21.9%	-3.7%	-2.8%	-2.5%	-5.5%	-1.1%	-5.0%	1.8%	-3.8%	-4.3%	1.7%	3.3%	-2.1%
2021	3.8%	-0.9%	1.4%	0.0%	2.3%	1.2%	-0.4%	0.5%	0.2%	-3.0%	1.9%	-1.2%	2.0%

Rendimiento acumulado	Fondo	Calendar year performance	Fondo	Annualized risk measures	Fondo
1 mes	1.9%	YTD	1.9%	Volatility	7.4%
3M	2.6%	2025	13.8%	Sharpe ratio	0.7
6M	9.5%	2024	6.2%	Maximum drawdown	-7.6%
1Y	13.9%	2023	6.2%	Recovery period (months)	--
3Y	27.0%	2022	-21.9%	Duration	2.5
5Y	7.0%	2021	3.8%	Yield to maturity	3.1%
Since inception	48.8%	2020	10.4%		
		2019	11.2%		
		2018	-11.5%		
		2017	2.8%		

Annualized performance	Fondo
3Y	8.3%
5Y	1.4%
Since inception	3.2%

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 EUR HP

For professional and/or retail investors

Comentario del gestor

Aspectos más destacados

- La geopolítica dominó los titulares en enero.
- Las acciones globales mantuvieron su fortaleza, con el mercado alcista consolidándose y extendiéndose a distintas regiones.
- Las materias primas fueron la clase de activos con mejor desempeño en enero.

Rendimiento acumulado	Fondo
1 mes	1.9%
YTD	1.9%

Análisis del mercado

La geopolítica dominó los titulares en enero, con tensiones en torno a Venezuela, Irán y Groenlandia, mientras la Reserva Federal (Fed) mantuvo su relevancia, reavivando el debate sobre la independencia de los bancos centrales. A pesar del aumento de la incertidumbre y los desarrollos globales volátiles, los activos de riesgo mostraron un desempeño sólido, respaldados por datos económicos globales resilientes. Todos los mercados accionarios regionales registraron retornos positivos, liderados por los **Mercados Emergentes**, seguidos por Japón y Europa, con los mercados internacionales superando al **S&P 500 de EE.UU.** Las acciones estadounidenses anotaron ganancias moderadas, caracterizadas por una **expansión del mercado** (broadening). Los rendimientos de los bonos del Tesoro de EE.UU. subieron ligeramente, los spreads crediticios se mantuvieron estables, el oro mostró un fuerte desempeño a pesar de una venta masiva hacia finales del mes, y el dólar estadounidense se debilitó frente a las principales divisas.

Análisis del fondo

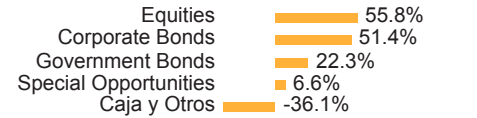
El fondo registró un rendimiento positivo en enero, con aportaciones positivas de todas las clases de activos, siendo la asignación a renta variable el principal impulsor. Las mayores contribuciones provuvieron de las acciones de mercados emergentes y de semiconductores a nivel global, seguidas por las de la zona euro y Japón, mientras que la renta variable estadounidense fue el único factor que restó valor. Las posiciones en bonos también generaron valor añadido, a pesar del ligero ascenso de los tipos de interés, gracias a que los diferenciales de crédito se mantuvieron estables. Las estrategias de diversificación reforzaron aún más el desempeño, principalmente mediante ganancias significativas en oro. A lo largo del mes, el gestor incrementó la exposición a renta variable, reduciendo su peso en acciones estadounidenses y reasignando recursos hacia mercados emergentes y valores japoneses, con el objetivo de mejorar la diversificación y aprovechar oportunidades de crecimiento relativas.

Perspectiva

En 2026, el gestor anticipa que el crecimiento se generalizará con mayor fuerza en los distintos sectores, mientras que Europa se recupera. El mercado de renta fija presenta un escenario atractivo, ofreciendo oportunidades para aprovechar el yield carry sin asumir riesgos excesivos vinculados a las fluctuaciones en las tasas de interés o a la calidad crediticia. Las incertidumbres en torno a la evolución de la inflación y a la política de la Reserva Federal se compensan con riesgos a la baja para el crecimiento. Hasta que no haya mayor claridad sobre la dinámica inflacionaria, las trayectorias de crecimiento económico y la orientación de la política fiscal, la paciencia y la selectividad seguirán siendo claves.

Desglose de la cartera

Asignación de activos



Por moneda



Exposición a renta variable por sector

Tecnología	3.4%
Comunicaciones	2.1%
Finanzas	1.7%
Consumo discrecional	1.6%
Atención sanitaria	1.4%
Other	45.8%

Exposición a renta fija por calificación

AAA	5.1%
AA	27.2%
A	21.8%
BBB	19.7%

Exposición a renta variable por región

Emerging Countries	10.9%
EMU	9.5%
Japón	4.3%
North America	29.3%
Other	1.8%

Exposición a renta fija por región

North America	56.5%
Japón	7.7%
EMU	5.1%
Asia ex Japan	2.5%
Europe ex-EMU	1.9%

Fuente: iM Global Partner Asset Management

iMGP Global Diversified Income Fund

Share class : R EUR 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	LU0933611484
No de identificación CH	21425457
Bloomberg	OYS DIRE 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	Audidores	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»).