

Objectif d’investissement

Le Fonds vise à obtenir un rendement minimum équivalent au taux monétaire (indice BofA ML US 3-Month Treasury Bill) +4 % par an sur une période glissante de 5 ans. Il peut investir à l'échelle mondiale dans différents types d'investissements : actions, obligations (y compris, entre autres, jusqu'à 50 % dans des obligations de nature spéculative et jusqu'à 20 % dans des obligations de type « contingent convertible »), liquidités, instruments monétaires, devises, matières premières et produits dérivés cotés et non cotés. L'exposition aux actions pourra représenter jusqu'à 75 % des actifs du Fonds. L'exposition du Fonds à l'or et aux métaux précieux est limitée à 20 % au maximum et l'exposition aux matières premières autres que l'or et les métaux précieux ne pourra dépasser 25 % de ses actifs. Il peut également investir dans des produits structurés. L'exposition aux marchés émergents ne pourra dépasser 40 % des actifs du Fonds au total. **Le Compartiment est géré activement et le pouvoir discrétionnaire du Gestionnaire n'est pas limité par l'indice.**

Profil de risque/Rendement de la part SRI



Caractéristiques du fonds

Gestionnaire du fonds	Bank SYZ Ltd
Politique de distribution	Accumulating
Dernière VL	USD 530.10
Taille du fonds	USD 16.2 mn
Classe d'actifs	Multi-Asset
Zone d'investissement	Global
Horizon d'investissement recommandé	At least 5 years
Devise de la part	USD
Date de lancement de la part	2019.06.28
Structure légale	Luxembourg SICAV - UCITS
Enregistrement	LU, IT, GB, FR, ES, DE, CH, AT
Classification SFDR	Article 8

Performance & indicateur de risque



Performances mensuelles	Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2026	2.1%	2.1%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2025	16.2%	2.0%	0.5%	-1.8%	0.5%	2.4%	2.8%	0.6%	2.0%	3.3%	2.0%	0.3%	0.7%
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%

Performance cumulée	Fonds	Calendar year performance	Fonds	Annualized risk measures	Fonds
1 mois	2.1%	YTD	2.1%	Volatility	7.5%
3M	3.1%	2025	16.2%	Sharpe ratio	0.8
6M	10.8%	2024	8.2%	Maximum drawdown	-7.1%
1Y	16.4%	2023	8.6%	Recovery period (months)	--
3Y	35.1%	2022	-19.6%	Duration	2.5
5Y	18.2%	2021	4.5%	Yield to maturity	3.1%
Since inception	38.8%	2020	12.6%		
		2019	--		
		2018	--		
		2017	--		

Annualized performance	Fonds
3Y	10.6%
5Y	3.4%
Since inception	5.1%

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 : R USD

For professional and/or retail investors

Commentaire du gérant

Points clés

- • La géopolitique a marqué les titres d'actualité en janvier. • Les actions mondiales ont maintenu leur dynamique solide, avec la tendance haussière s'étendant à l'ensemble des régions. • Les matières premières ont été la classe d'actifs la plus performante du mois.

Performance cumulée	Fonds
1 mois	2.1%
YTD	2.1%

Analyse de marché

Les tensions géopolitiques ont marqué les titres de janvier, avec des développements majeurs impliquant le Venezuela, l'Iran et le Groenland, tandis que la Réserve fédérale américaine est restée au cœur des débats, relançant les discussions sur l'indépendance des banques centrales. Malgré un contexte d'incertitude accrue et de volatilité mondiale, les actifs risqués ont affiché une performance solide, portée par une résilience persistante des données économiques globales. Tous les marchés actions régionaux ont enregistré des rendements positifs, avec les marchés émergents en tête, suivis du Japon et de l'Europe, ces derniers surperformant les États-Unis. Les actions américaines ont progressé de manière modérée, avec une dynamique de « marché élargi » (« market broadening »). Les rendements des bons du Trésor américain se sont légèrement tendus, les spreads de crédit sont restés stables, l'or a affiché une performance solide malgré un repli en fin de mois, tandis que le dollar américain s'est déprécié face aux principales devises.

Analyse du Fonds

Le fonds a enregistré un rendement positif en janvier, toutes les classes d'actifs ayant contribué positivement à la performance, avec l'allocation actions jouant un rôle moteur. Les expositions aux actions des marchés émergents et aux semi-conducteurs mondiaux ont été les principaux contributeurs, suivies des actions de la zone euro et du Japon, tandis que les actions américaines ont constitué le seul léger facteur de contribution négative. Les positions obligataires ont également apporté une valeur ajoutée malgré une légère hausse des taux d'intérêt, les spreads de crédit restant stables. Les stratégies de diversification ont par ailleurs renforcé les résultats, principalement grâce à des gains significatifs sur l'or. Au cours du mois, le gestionnaire a accru son exposition aux actions en réduisant les titres américains et en réallouant vers les marchés émergents et les actions japonaises, afin d'améliorer la diversification et de saisir des opportunités de croissance relative.

Perspectives

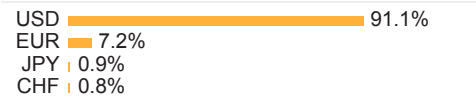
En 2026, la société de gestion anticipe une croissance plus généralisée à travers les secteurs, tandis que l'Europe devrait se redresser. Le marché obligataire offre une configuration attrayante, permettant de profiter des rendements sans s'exposer à des risques excessifs liés aux fluctuations des taux d'intérêt ou à la dégradation de la qualité du crédit. Les incertitudes entourant les perspectives d'inflation et la politique de la Fed sont contrebalancées par des risques baissiers pour la croissance. Tant que les dynamiques inflationnistes, les trajectoires de croissance économique et l'orientation de la politique fiscale ne seront pas mieux éclaircies, la prudence et la sélectivité resteront des principes directeurs.

Répartition du portefeuille

Allocation d'actifs



Par devise



Exposition aux actions par secteur

Technologie	3.4%
Communication	2.1%
Finance	1.7%
Consommation cyclique	1.6%
Santé	1.4%
Other	45.8%

Exposition aux obligations par notation

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

Exposition aux actions par région

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

Exposition aux obligations par région

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

Source: iM Global Partner Asset Management

iMGP Global Diversified Income Fund

Share class : R USD

For professional and/or retail investors

Informations sur les opérations

Liquidité	Daily
Heure limite	TD 12:00 Luxembourg
Souscription initiale minimale	-
Règlement	TD+2
ISIN	LU1965317263
Nr. de valeur CH	46930855
Bloomberg	OMARUHP LX

Frais

Comm. de souscription	Max 0.00%
Comm. de rachat	Max 1.00%
Max management fee	0.70%
Effective management fee	0.70%
Comm. de performance	-

Informations administratives

Administrateur central	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	Auditeur	PwC Luxembourg
Agent de transfert	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	Société de gestion	iM Global Partner Asset Management S.A.
Banque dépositaire	CACEIS Bank, Luxembourg Branch		

Informations importantes

Le présent document promotionnel a été publié par le fonds de placement, la SICAV iMGP (ci-après, « iMGP »). Il n'est pas destiné à être distribué ou utilisé par des personnes physiques ou morales ressortissantes ou résidentes d'un Etat, d'un pays ou d'un territoire dans lequel les lois et réglementations en vigueur interdisent sa distribution, sa publication, sa diffusion ou son utilisation. Il appartient à chaque utilisateur de vérifier si la législation l'autorise à consulter les informations ci-inclues. **Seules les dernières versions du prospectus, du document d'information clé, des statuts et des rapports annuels et semestriels d'iMGP (ci-après la « documentation légale » d'iMGP) doivent être utilisées pour fonder les décisions d'investissement. Ces documents peuvent être obtenus sur le site Internet www.imgp.com ou auprès des bureaux d'iMGP au 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.** Pour la Suisse, le prospectus, le document d'information clé, les rapports annuels et semestriels ainsi que les statuts peuvent être obtenus gratuitement auprès de CACEIS (Switzerland) SA – 35 Route de Signy – CH-1260 Nyon, représentant pour la Suisse, et de CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse, l'agent payeur en Suisse. Pour d'autres pays, la liste des représentants est disponible sur le site Internet www.imgp.com.

Les informations ou données contenues dans le présent document ne constituent en aucun cas une offre ou une recommandation ou un conseil d'achat ou de vente des actions des compartiments du Fonds. De même, chaque mention d'une valeur mobilière spécifique dans ce document n'implique pas une recommandation ou un conseil d'investissement. Ces mentions sont destinées uniquement à fournir des informations sur les performances passées et ne reflètent en rien l'opinion de IMGP ou d'une société qui lui est liée quant aux rendements futurs. Les informations, avis et évaluations contenus dans le présent document reflètent une appréciation au moment de sa publication et sont susceptibles d'être supprimés ou modifiés sans préavis. iMGP n'a pris aucune mesure pour s'adapter à chaque investisseur qui demeure responsable de ses propres décisions indépendantes. Par ailleurs, il est recommandé aux investisseurs de consulter leurs conseillers juridiques, financiers ou fiscaux préalablement à toute décision. Le traitement fiscal dépend de la situation financière personnelle de chaque investisseur et peut faire l'objet de modifications. Avant de prendre une quelconque décision en matière d'investissement, il est recommandé à tout investisseur de recourir aux conseils spécifiques d'un professionnel. Ce document promotionnel ne saurait en aucun cas remplacer la documentation légale, ni les informations que les investisseurs peuvent obtenir auprès de leurs conseillers financiers.

La valeur des compartiments mentionnés dans le présent document peut fluctuer et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas, en tout ou partie, le montant initialement investi. Les investisseurs sont invités à consulter le prospectus d'iMGP pour de plus amples informations concernant les risques y afférents. **Les performances passées ne sont pas indicatives de résultats futurs.** En cas d'investissement dans une devise différente de la devise du compartiment, les performances peuvent être également affectées par les fluctuations de change. Les données de performance contenues dans ce document n'incluent pas les commissions ou frais liés à la souscription et/ou au rachat d'actions. **Les rendements sont calculés net de frais dans les devises de référence des compartiments concernés.** Ils prennent en compte les frais courants, les commissions de gestion et éventuellement les commissions de performance déduites des compartiments. Tous les rendements sont calculés en tenant compte de l'évolution de la valeur liquidative et des dividendes réinvestis. Sauf disposition contraire, la performance des compartiments est indiquée sur la base du rendement total et inclut les dividendes et toute autre forme de distribution pertinente. **Tous les rendements mentionnés sont bruts de toute déduction fiscale susceptible d'être applicable à un investisseur.** Il est possible que des sociétés liées à iMGP et leurs administrateurs, directeurs ou personnel détiennent ou aient détenu des intérêts ou des positions dans les titres mentionnés dans le présent document ou aient négocié ou agi en qualité de teneurs de marché pour ces titres. Par ailleurs, ces entités ou personnes peuvent entretenir – ou avoir entretenu – des relations avec les administrateurs des entreprises émettant les titres susmentionnés, fournir – ou avoir fourni – à ceux-ci des services financiers ou d'autres services, ou encore exercer – ou avoir exercé – des mandats d'administrateur dans les entreprises en question. Veuillez noter que toute référence à un indice est faite exclusivement aux fins d'information. La performance du Compartiment peut être différente de celle de l'indice. Les données du fournisseur d'indice ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit ni servir de base ou de composant à des instruments financiers, produits ou indices. L'indicateur de risque du fonds vise à refléter son niveau de risque. Il peut varier de 1 à 7. Le niveau 1 sur l'échelle ne signifie pas qu'un investissement dans le fonds ne comporte aucun risque. Cet indicateur est basé sur des données historiques et ne saurait par conséquent garantir le niveau de risque futur du fonds. Par ailleurs, cet indicateur n'a pas pour but d'être un objectif d'investissement pour le fonds et peut par conséquent varier au fil du temps. Pour plus d'informations, veuillez consulter la dernière version du Document d'information clé (« DIC »).