

iMGP Conservative Select Fund

Gestito da
iM Global Partner Asset Management S.A.

Condividi classe : R GBP D HP

ISIN : LU2709242635

Per investitori professionali e/o al dettaglio

Obiettivo d’investimento

Il Comparto è gestito attivamente senza fare riferimento a un indice.

Profilo di rischio/Rendimento della classe

SRI

RISCHIO PIÙ BASSO

(RICOMPENSE SOLITAMENTE PIÙ BASSE)

1234567

RISCHIO PIÙ ELEVATO

(RICOMPENSE SOLITAMENTE PIÙ ELEVATE)

Dati principali

Gestore di fondi

iM Global Partner Asset Management S.A.

Politica dei dividendi

Distributing

Ultimo NAV

GBP 11.59

Dimensione del fondo

USD 9.4 mn

Classe di attività

Multi-Asset

Zona di investimento

Global

Orizzonte di investimento consigliato

Almeno 3 anni

Valuta della classe di azioni

GBP

Data di inizio della classe di azioni

2024.01.18

Struttura giuridica

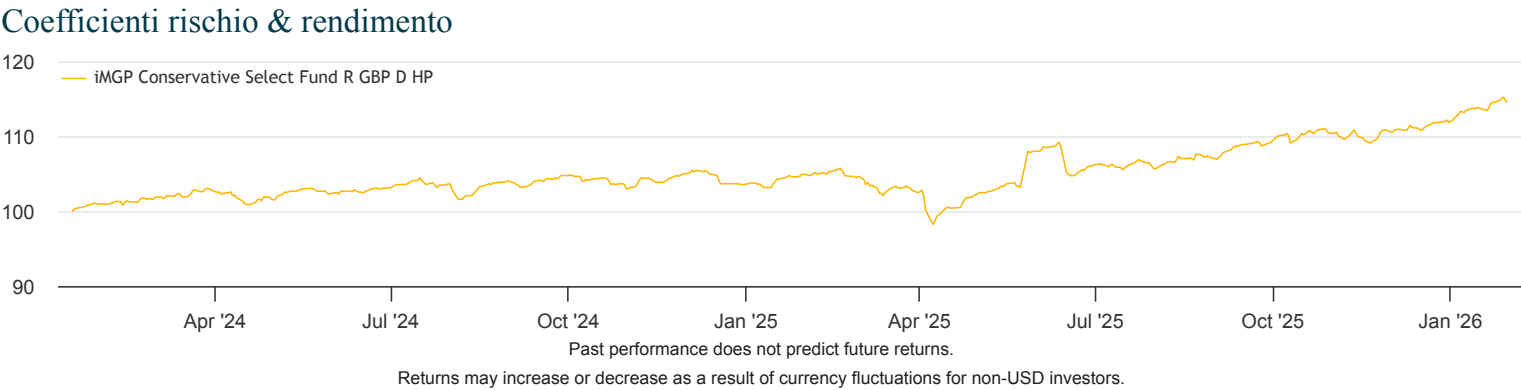
Luxembourg SICAV - UCITS

Registrazione

GB, CH, SG (QI), LU

Classificazione SFDR

Articolo 8



Performance mensile	Anno	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2026	2.4%	2.4%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2025	8.0%	1.3%	-0.3%	-2.1%	-0.3%	5.7%	-1.7%	-0.4%	1.4%	1.8%	1.1%	0.4%	0.9%
2024	--	--	0.7%	1.5%	-1.4%	0.8%	0.7%	0.6%	0.4%	0.7%	-1.7%	1.9%	-1.3%
2023	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2022	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2021	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Performance cumulata	Fondo	Benchmark	Anno solare prestazioni	Fondo	Benchmark	Annualized risk measures	Fondo	Benchmark
1 mese	2.4%	--	YTD	2.4%	--	Volatility	7.9%	--
3 mesi	3.8%	--	2025	8.0%	--	Maximum drawdown	-2.4%	--
6 mesi	8.3%	--	2024	--	--	Recovery period (months)	--	--
1 anno	9.1%	--	2023	--	--	Durata	--	--
3 anni	--	--	2022	--	--	Yield to maturity	--	--
5 anni	--	--	2021	--	--			
Fin dall'inizio	14.5%	--	2020	--	--			
			2019	--	--			
Performance annualizzata	Fondo	Benchmark	2018	--	--			
3 anni	--	--	2017	--	--			
5 anni	--	--						
Fin dall'inizio	6.9%	--						

iMGP Conservative Select Fund

Condividi classe : R GBP D HP

Per investitori professionali e/o al dettaglio

Commento del gestore

Fatti salienti

- La classe di azioni "I" USD del fondo ha iniziato il 2026 con una solida performance del +2,5% in termini di USD nel mese di gennaio, con rendimenti positivi provenienti da quasi tutte le posizioni sottostanti.
- I risultati positivi di gennaio fanno seguito alla performance dell'11,8% in termini di USD registrata nel 2025, che si è collocata tra il miglior 20% del gruppo dei pari secondo la categoria Morningstar EAA USD Cautious Allocation.

Performance cumulata	Fondo	Benchmark
1 mese	2.4%	--
YTD	2.4%	--

Analisi dei mercati

- Il rally degli asset rischiosi è proseguito a gennaio; tuttavia, la leadership di mercato si è spostata dalle large cap growth verso altri segmenti del mercato.
- Le azioni statunitensi (S&P 500 TR) hanno registrato un rialzo dell'1,5%, mentre la rotazione della leadership di mercato dai titoli growth (Russell 1000 Growth TR +1,4%) ai titoli value (Russell 1000 Value TR +4,6%) ha accelerato nel nuovo anno. Anche le società a minore capitalizzazione (Russell 2000 +5,4%) hanno sovraperformato in modo significativo rispetto alle large cap. Le azioni globali (MSCI ACWI NTR USD +3,0%) hanno sovraperformato il mercato statunitense, con i Mercati Emergenti (MSCI Emerging NTR USD +8,9%) in evidenza.
- I mercati obbligazionari sono rimasti sostanzialmente invariati a gennaio, con la maggior parte dei rendimenti derivante dal reddito cedolare. Il Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index ha registrato un +0,1% e il Global Aggregate Bond Index coperto in USD un +0,2% nel mese, entrambi inferiori all'ICE BofA Global High Yield Constrained Index, in rialzo dell'1%.

Analisi del fondo

- La classe di azioni "I" USD del fondo ha iniziato il 2026 con una solida performance del +2,5% in termini di USD nel mese di gennaio, con rendimenti positivi provenienti da quasi tutte le posizioni sottostanti.
- I mercati azionari hanno proseguito il loro andamento positivo nel 2026, con tutti i gestori sottostanti, ad eccezione di uno, che hanno registrato performance positive. I risultati migliori sono derivati dalle esposizioni ai Mercati Emergenti ex Cina (+9,6%), seguite dalla posizione nel fondo iMGP Trinity Street Global Equity (+6,1%). Il continuo indebolimento del dollaro statunitense ha sostenuto entrambe le posizioni.
- I rendimenti del reddito fisso sono stati tutti positivi a gennaio, con la maggior parte della performance attribuibile al flusso cedolare e al carry, in un contesto di tassi di interesse globalmente poco variati. I risultati migliori sono stati registrati dalle posizioni in Global High Yield (+1,2%), seguite dall'European High Yield (+0,7%). Le restanti esposizioni core obbligazionarie hanno registrato performance comprese tra +0,1% e +0,3% nel corso del mese.
- Le esposizioni in oro si sono nuovamente distinte come i migliori contributori all'interno del fondo, chiudendo gennaio con un rialzo del +15,9% nonostante un ritracciamento del 10% negli ultimi giorni del mese. Anche le posizioni in managed futures hanno continuato a generare valore, chiudendo il mese in rialzo del +3,1%.

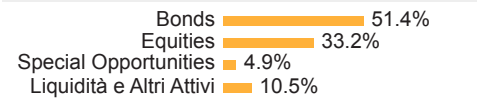
Previsioni

Alla luce del solido avvio d'anno, restiamo ottimisti sul fatto che un ampliamento della crescita degli utili a livello globale e una rotazione della leadership di mercato oltre le sole mega-cap tecnologiche continueranno a sostenere gli asset rischiosi, nonostante valutazioni elevate.

Riteniamo che tale scenario rappresenti un contesto favorevole per i gestori attivi presenti nei portafogli conservative select. Continuiamo a mantenere una combinazione di azioni di qualità, obbligazioni con cedole elevate e strategie alternative liquide non correlate. Pur non essendo immune alla volatilità dei mercati, riteniamo che questa allocazione di portafoglio rappresenti una soluzione solida per i nostri investitori.

Composizione del portafoglio

Asset allocation



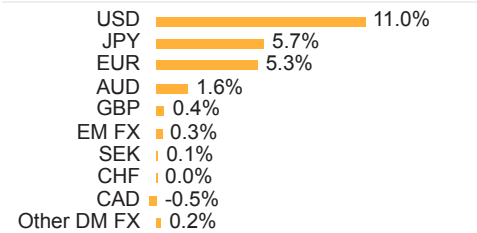
Esposizione azionaria per settore

Tecnologia	6.0%
Finanziari	3.8%
Industriali	3.2%
Sanità	2.7%
Comunicazioni	2.0%
Beni di consumo voluttuari	1.9%
Materiali	1.7%
Beni di prima necessità	1.3%
Energia	0.9%
immobiliare	0.2%
Utility	0.1%

Esposizione azionaria per regione

Asia ex Japan	0.6%
Emerging Countries	6.3%
EMU	6.4%
Europe ex-EMU	1.4%
Giappone	1.0%
North America	8.8%

Per valuta



Esposizione obbligazionaria per rating

AAA	0.0%
AA	1.6%
A	0.7%
BBB	20.8%
BB	9.7%
B	6.6%
CCC	1.1%

Esposizione obbligazionaria per regione

North America	38.7%
EMU	4.6%
Europe ex-EMU	1.3%
Emerging Countries	0.4%

Fonte: iM Global Partner Asset Management

iMGP Conservative Select Fund

Condividi classe : R GBP D HP

Per investitori professionali e/o al dettaglio

Informazioni sulla negoziazione

Liquidità	Daily
Ora limite	TD-1 18:00 Luxembourg
Investimento minimo iniziale	-
Regolamento	TD+2
ISIN	LU2709242635
No di valore CH	130427579
Bloomberg	IMGSFNR LX

Costi

Sottoscrizione	Massimo 0.00%
Rimborso	Massimo 1.00%
Max management fee	0.25%
Effective management fee	0.25%
Commissione di performance	-

Informazioni amministrative

Amministrazione centrale	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	Revisori	PwC Luxembourg
Agente di trasferimento	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	Società di gestione	iM Global Partner Asset Management S.A.
Banca depositaria	CACEIS Bank, Luxembourg Branch		

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: LU2709242635. 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 iMGP 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.