

Obiettivo d’investimento

Il Fondo punta a ottenere un rendimento minimo di liquidità (indice BofAML US 3-Month Treasury Bill, +4% annuo) su base mobile quinquennale. Il Fondo può investire sui mercati internazionali in diverse tipologie di attivi: azioni, obbligazioni (allocando a titolo esemplificativo e non limitativo, fino al 50% del patrimonio in titoli con rating inferiore a Investment Grade e fino al 20% in obbligazioni contingentemente convertibili), liquidità, strumenti del mercato monetario, valute, materie prime, derivati quotati e non. L'esposizione alle azioni può rappresentare fino al 75% del patrimonio del Fondo. L'esposizione del Fondo all'oro e ai metalli preziosi è limitata a un massimo del 20%, mentre l'esposizione a materie prime diverse dall'oro e dai metalli preziosi non può superare il 25% del patrimonio. Il Fondo può inoltre investire in prodotti strutturati. L'esposizione totale ai mercati emergenti non può superare il 40% del patrimonio del Fondo. **Il Comparto è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Gestore non sono vincolati dall'indice.**

Profilo di rischio/Rendimento della classe

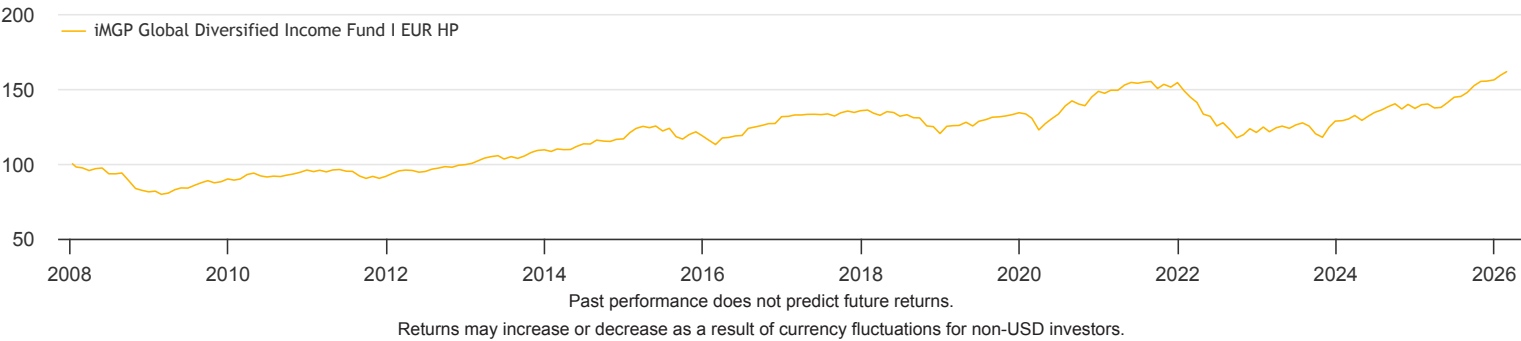
SRI



Dati principali

Gestore di fondi	Bank SYZ Ltd
Politica dei dividendi	Accumulating
Ultimo NAV	EUR 1,614.86
Dimensione del fondo	USD 16.0 mn
Classe di attività	Multi-Asset
Zona di investimento	Global
Orizzonte di investimento consigliato	Almeno 5 anni
Valuta della classe di azioni	EUR
Data di inizio della classe di azioni	2008.01.14
Struttura giuridica	Luxembourg SICAV - UCITS
Registrazione	LU, IT (QI), GB, FR, ES, DE, CH, AT
Classificazione SFDR	Articolo 8

Coefficienti rischio & rendimento



Performance mensile	Anno	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2026	3.5%	2.0%	1.5%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2025	13.9%	1.8%	0.3%	-1.9%	0.3%	2.3%	2.6%	0.4%	1.8%	3.1%	1.9%	0.1%	0.5%
2024	6.6%	0.2%	0.9%	1.8%	-2.5%	2.3%	1.8%	1.3%	1.6%	1.4%	-2.5%	2.3%	-1.9%
2023	6.3%	3.0%	-2.5%	2.2%	0.9%	-1.2%	1.8%	1.1%	-1.7%	-4.0%	-1.9%	5.6%	3.4%
2022	-21.6%	-3.6%	-2.8%	-2.5%	-5.5%	-1.1%	-4.9%	1.7%	-3.8%	-4.3%	1.7%	3.4%	-2.0%
2021	3.9%	-0.9%	1.4%	0.0%	2.3%	1.2%	-0.4%	0.5%	0.2%	-3.0%	1.9%	-1.2%	2.0%

Performance cumulata	Fondo	Anno solare prestazioni	Fondo	Annualized risk measures	Fondo
1 mese	1.5%	YTD	3.5%	Volatility	7.3%
3 mesi	4.1%	2025	13.9%	Sharpe ratio	0.9
6 mesi	9.4%	2024	6.6%	Maximum drawdown	-7.5%
1 anno	15.4%	2023	6.3%	Recovery period (months)	--
3 anni	33.1%	2022	-21.6%	Durata	2.5
5 anni	8.3%	2021	3.9%	Yield to maturity	3.4%
Fin dall'inizio	61.5%	2020	10.7%		
		2019	11.5%		
		2018	-11.2%		
		2017	3.0%		

Performance annualizzata	Fondo
3 anni	10.0%
5 anni	1.6%
Fin dall'inizio	2.7%

Annualized risk measures are calculated metrics between the respective reference indexes and the fund. Annualized risk measures based on 5-year monthly returns or 3-year returns if less than 5-year history or 1-year if less than 3-year history.

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 Global Diversified Income Fund

Condividi classe : I EUR HP

For professional investors

Commento del gestore

Fatti salienti

- Le azioni globali sono rimaste forti al di fuori degli Stati Uniti, mentre le preoccupazioni legate all'IA hanno pesato sui mercati statunitensi.
- I Treasury statunitensi hanno registrato guadagni grazie al calo dei rendimenti.
- I metalli preziosi hanno continuato la loro ascesa rialzista.

Performance cumulata	Fondo
1 mese	1.5%
YTD	3.5%

Analisi dei mercati

I mercati hanno registrato un febbraio complessivamente solido, sostenuti da dati economici resilienti nonostante la persistente volatilità delle notizie. Le tensioni geopolitiche si sono intensificate verso fine mese, culminando il 28 febbraio con attacchi statunitensi e israeliani contro l'Iran. Al di fuori degli Stati Uniti, i mercati azionari regionali hanno registrato guadagni, guidati dal Giappone, seguiti da Svizzera e Regno Unito, mercati emergenti e Eurozona. Le azioni statunitensi hanno performed meno bene, sotto pressione per il calo delle azioni tecnologiche, in particolare del settore software. I rendimenti dei Treasury sono diminuiti grazie a dati sull'inflazione più deboli e a crescenti aspettative di tagli dei tassi, mentre gli spread creditizi si sono leggermente ampliati, l'oro ha mantenuto la sua forza e il dollaro USA si è rafforzato contro la maggior parte delle principali valute, ad eccezione del franco svizzero.

Analisi del fondo

Il fondo ha registrato un rendimento positivo a febbraio, con tutte le classi di attività che hanno contribuito alla performance. Le azioni sono state il principale motore, guidate dai mercati emergenti, seguite dalle azioni giapponesi e della zona euro, mentre le azioni statunitensi sono state l'unico elemento negativo. Anche le posizioni in obbligazioni hanno aggiunto valore in un contesto di tassi di interesse in calo e spread creditizi moderatamente più ampi. Le strategie di diversificazione hanno ulteriormente sostenuto la performance, principalmente grazie ai forti guadagni dell'oro. Durante il mese, il gestore ha ridotto l'esposizione complessiva alle azioni, ridimensionando le partecipazioni statunitensi e riallocando all'interno del mercato statunitense, spostandosi dai titoli mega-cap per posizionare il portafoglio in vista di un possibile allargamento della partecipazione di mercato.

Previsioni

Nel 2026, il gestore prevede che la crescita diventerà più diffusa tra i settori e che l'Europa si riprenderà. Il mercato obbligazionario presenta un setup attraente, offrendo opportunità per trarre vantaggio dal rendimento senza assumere rischi eccessivi legati alle fluttuazioni dei tassi di interesse o alla qualità del credito. Le incertezze sull'outlook dell'inflazione e sulla politica della Fed sono bilanciate dai rischi al ribasso per la crescita. Fino a quando non ci sarà maggiore chiarezza sulle dinamiche dell'inflazione, sulle traiettorie di crescita economica e sulla direzione della politica fiscale, pazienza e selettività rimangono fondamentali.

Composizione del portafoglio

Asset allocation

Equities	53.8%
Corporate Bonds	52.5%
Government Bonds	33.9%
Special Opportunities	5.7%
Liquidità e Altri Attivi	-45.9%

Per valuta

USD	90.3%
EUR	7.4%
JPY	1.3%
CHF	0.9%
Other	0.1%

Esposizione azionaria per settore

Other	53.8%
-------	-------

Esposizione obbligazionaria per rating

AAA	5.1%
AA	39.0%
A	22.2%
BBB	20.1%

Esposizione azionaria per regione

Emerging Countries	11.6%
EMU	9.8%
Giappone	4.7%
North America	25.8%
Other	1.9%

Esposizione obbligazionaria per regione

North America	68.9%
Giappone	7.9%
EMU	5.1%
Asia ex Japan	2.5%
Europe ex-EMU	1.9%

Fonte: iM Global Partner Asset Management

iMGP Global Diversified Income Fund

Condividi classe : I EUR HP

For professional investors

Informazioni sulla negoziazione

Liquidità	Daily
Ora limite	TD 12:00 Luxembourg
Investimento minimo iniziale	1,000,000
Regolamento	TD+2
ISIN	LU0335769435
No di valore CH	3615211
Bloomberg	OYSDIDS LX

Costi

Sottoscrizione	Massimo 0.00%
Rimborso	Massimo 1.00%
Max management fee	0.60%
Effective management fee	0.60%
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: LU0335769435. 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.