

iMGP DBi Managed Futures Fund

Condividi classe : R GBP D HP

ISIN : LU2646068705

Per investitori professionali e/o al dettaglio

Gestito da

Dynamic Beta Investments LLC

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)

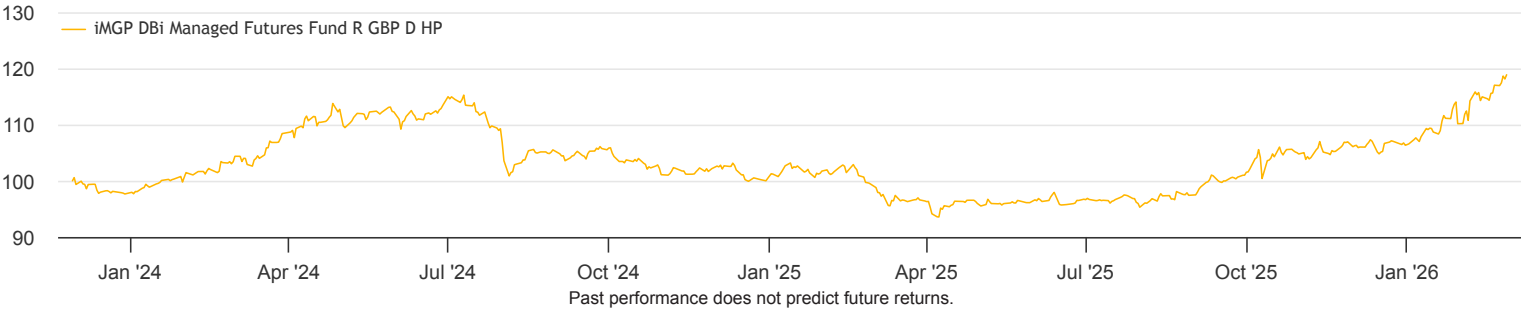
RISCHIO PIÙ ELEVATO  
(RICOMPENSE SOLITAMENTE PIÙ ELEVATE)



Dati principali

|                                          |                              |
|------------------------------------------|------------------------------|
| Gestore di fondi                         | Dynamic Beta Investments LLC |
| Politica dei dividendi                   | Distributing                 |
| Ultimo NAV                               | GBP 178.31                   |
| Dimensione del fondo                     | USD 391.4 mn                 |
| Classe di attività                       | Alternative                  |
| Zona di investimento                     | Global                       |
| Orizzonte di investimento consigliato    | Almeno 4 anni                |
| Valuta della classe di azioni            | GBP                          |
| Data di inizio della classe di azioni    | 2023.11.29                   |
| Data di attuazione della nuova strategia | -                            |
| Struttura giuridica                      | Luxembourg SICAV - UCITS     |
| Registrazione                            | GB, LU, SG (QI)              |
| Classificazione SFDR                     | Articolo 6                   |

Coefficienti rischio & rendimento



| Performance mensile | Anno  | Jan  | Feb   | Mar   | Apr   | May   | Jun  | Jul   | Aug   | Sep  | Oct   | Nov  | Dec   |
|---------------------|-------|------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|------|-------|------|-------|
| 2026                | 11.8% | 3.6% | 7.9%  | --    | --    | --    | --   | --    | --    | --   | --    | --   | --    |
| 2025                | 13.3% | 1.3% | -2.3% | -1.6% | -0.4% | 0.1%  | 2.8% | -0.8% | 1.5%  | 5.5% | 3.7%  | 2.1% | 1.0%  |
| 2024                | 6.3%  | 2.2% | 3.6%  | 5.6%  | 4.0%  | -0.4% | 1.9% | -3.7% | -3.4% | 0.9% | -4.2% | 1.1% | -0.9% |
| 2023                | --    | --   | --    | --    | --    | --    | --   | --    | --    | --   | --    | --   | -2.9% |
| 2022                | --    | --   | --    | --    | --    | --    | --   | --    | --    | --   | --    | --   | --    |
| 2021                | --    | --   | --    | --    | --    | --    | --   | --    | --    | --   | --    | --   | --    |

| Performance cumulata | Fondo | Anno solare prestazioni | Fondo | Annualized risk measures | Fondo |
|----------------------|-------|-------------------------|-------|--------------------------|-------|
| 1 mese               | 7.9%  | YTD                     | 11.8% | Volatility               | 8.9%  |
| 3 mesi               | 12.9% | 2025                    | 13.3% | Sharpe ratio             | 2.7   |
| 6 mesi               | 26.1% | 2024                    | 6.3%  | Maximum drawdown         | -0.8% |
| 1 anno               | 28.0% | 2023                    | --    |                          |       |
| 3 anni               | --    | 2022                    | --    |                          |       |
| 5 anni               | --    | 2021                    | --    |                          |       |
| Fin dall'inizio      | 31.5% | 2020                    | --    |                          |       |
|                      |       | 2019                    | --    |                          |       |
|                      |       | 2018                    | --    |                          |       |
|                      |       | 2017                    | --    |                          |       |

| Performance annualizzata | Fondo |
|--------------------------|-------|
| 3 anni                   | --    |
| 5 anni                   | --    |
| Fin dall'inizio          | 12.9% |

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.



# iMGP DBi Managed Futures Fund

Condividi classe : R GBP D HP

Per investitori professionali e/o al dettaglio

## Commento del gestore

### Fatti salienti

-Il portafoglio iMGP DBi Managed Futures UCITS ha registrato un rendimento netto stimato del 7,9% a febbraio ed è in rialzo dell'11,9% da inizio anno.

| Performance cumulata | Fondo |
|----------------------|-------|
| 1 mese               | 7.9%  |
| YTD                  | 11.8% |

### Analisi dei mercati

I mercati sono rimasti focalizzati sulla sentenza relativa all'uso, da parte dell'amministrazione, dell'International Emergency Economic Powers Act per giustificare i dazi del Liberation Day. Sebbene la Corte Suprema degli Stati Uniti abbia respinto l'interpretazione della Casa Bianca, i mercati sono rimasti cauti, con molti investitori che si aspettano che l'amministrazione persegua misure alternative. La rotazione dei mercati azionari è proseguita, con gli investitori che hanno spostato le allocazioni dalle azioni statunitensi verso i mercati internazionali. Nel frattempo, i metalli preziosi hanno ripreso il loro rally a febbraio dopo una brusca correzione alla fine del mese precedente.

### Analisi del fondo

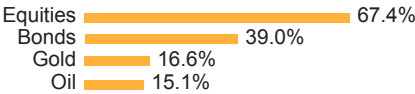
Un significativo spostamento verso i mercati emergenti e le azioni EAFE, insieme a una riduzione dell'esposizione ai mercati statunitensi nel mese scorso, ha continuato a risultare positivo a febbraio ed è stato il principale motore dei rendimenti. Entro la fine del mese, l'esposizione azionaria netta è stata leggermente ridotta, mentre il posizionamento relativo di valore è rimasto invariato. Il continuo rialzo del petrolio greggio ha portato a un aumento dell'esposizione, mentre l'oro è rimasto vicino al peso massimo; entrambe le materie prime hanno contribuito positivamente alla performance. Il portafoglio ha mantenuto una posizione corta sullo yen giapponese e una posizione lunga sull'euro, che nel complesso ha avuto un contributo positivo mentre il dollaro statunitense si rafforzava. La posizione sull'euro è rimasta invariata, mentre lo short sullo yen è stato ridotto. Nel reddito fisso, l'esposizione netta è diminuita, ma la duration è stata estesa verso la parte lunga della curva dei rendimenti, contribuendo ulteriormente ai rendimenti.

### Previsioni

Febbraio è stato un mese positivo per i CTA, poiché la maggior parte dei trend di mercato è rimasta stabile e favorevole alle strategie sistematiche. Tuttavia, i rischi geopolitici sono aumentati dopo la fine del mese, quando sono state condotte operazioni militari in Iran, attirando l'attenzione dei mercati su possibili interruzioni nei mercati energetici. L'evoluzione del conflitto sarà monitorata attentamente, in particolare per le implicazioni sull'offerta di petrolio, sull'inflazione e sulla crescita economica globale più ampia.

## Composizione del portafoglio

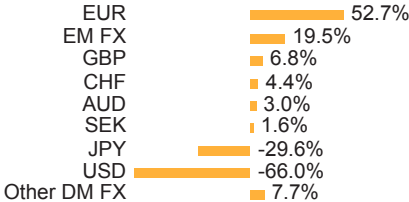
### Allocazione a derivati azionari e obbligazionari



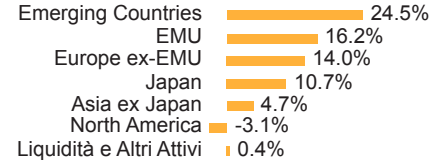
### Durata derivati obbligazionari

|                         |      |
|-------------------------|------|
| Short Maturities        | 0.0  |
| Intermediate Maturities | -0.7 |
| Long Maturities         | 4.5  |

### Allocazione a derivati valutari



### Esposizione a derivati azionari per regione



Fonte: iM Global Partner Asset Management

iMGP DBi Managed Futures Fund

Condividi classe : R GBP D HP

Per investitori professionali e/o al dettaglio

Informazioni sulla negoziazione

|                              |                     |
|------------------------------|---------------------|
| Liquidità                    | Daily               |
| Ora limite                   | TD 12:00 Luxembourg |
| Investimento minimo iniziale | -                   |
| Regolamento                  | TD+2                |
| ISIN                         | LU2646068705        |
| No di valore CH              | 131282750           |
| Bloomberg                    | IMDBRDH LX          |

Costi

|                            |               |
|----------------------------|---------------|
| Sottoscrizione             | Massimo 0.00% |
| Rimborso                   | Massimo 1.00% |
| Max management fee         | 0.80%         |
| Effective management fee   | 0.80%         |
| 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](http://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](http://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.

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.