

iMGP Conservative Select Fund

Gestito da

iM Global Partner Asset Management S.A.

Condividi classe : N EUR HP

ISIN : LU2702870341

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)

1

2

3

4

5

6

7

RISCHIO PIÙ ELEVATO

(RICOMPENSE SOLITAMENTE PIÙ ELEVATE)

Dati principali

Gestore di fondi

iM Global Partner Asset Management S.A.

Politica dei dividendi

Accumulating

Ultimo NAV

EUR 160.70

Dimensione del fondo

USD 8.8 mn

Classe di attività

Multi-Asset

Zona di investimento

Global

Orizzonte di investimento consigliato

Almeno 3 anni

Valuta della classe di azioni

EUR

Data di inizio della classe di azioni

2024.01.18

Struttura giuridica

Luxembourg SICAV - UCITS

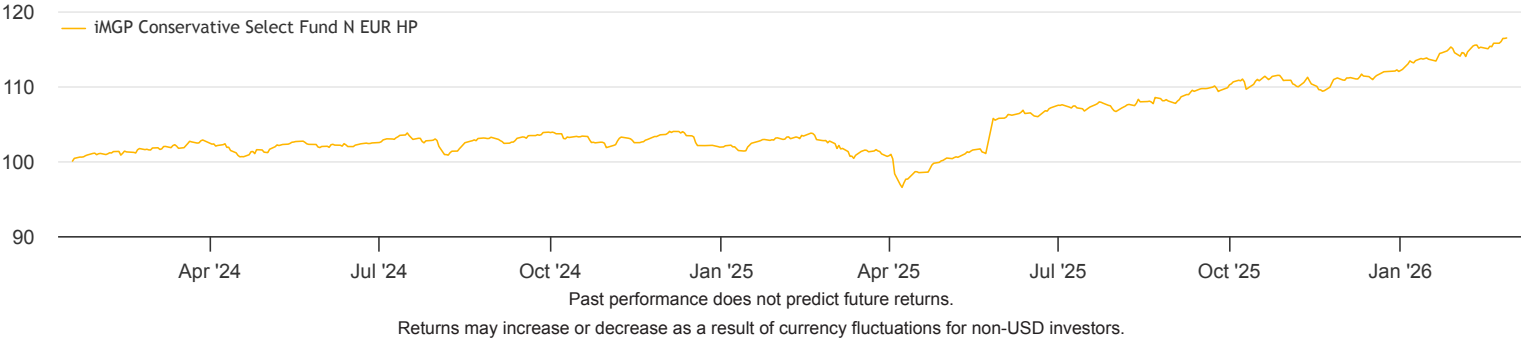
Registrazione

CH, IT, ES, SG (QI), LU

Classificazione SFDR

Articolo 8

Coefficienti rischio & rendimento



Performance mensile	Anno	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2026	4.0%	2.2%	1.7%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2025	9.9%	1.2%	-0.4%	-2.0%	-0.5%	5.6%	1.6%	-0.6%	1.2%	1.6%	0.9%	0.3%	0.8%
2024	--	--	0.6%	1.3%	-1.6%	0.8%	0.5%	0.5%	0.2%	0.7%	-2.0%	1.7%	-1.6%
2023	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2022	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2021	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Performance cumulata	Fondo	Benchmark	Anno solare prestazioni	Fondo	Benchmark	Annualized risk measures	Fondo	Benchmark
1 mese	1.7%	--	YTD	4.0%	--	Volatility	6.9%	--
3 mesi	4.8%	--	2025	9.9%	--	Maximum drawdown	-0.6%	--
6 mesi	7.8%	--	2024	--	--	Recovery period (months)	--	--
1 anno	13.4%	--	2023	--	--	Durata	--	--
3 anni	--	--	2022	--	--	Yield to maturity	--	--
5 anni	--	--	2021	--	--			
Fin dall'inizio	16.4%	--	2020	--	--			
			2019	--	--			
Performance annualizzata	Fondo	Benchmark	2018	--	--			
3 anni	--	--	2017	--	--			
5 anni	--	--						
Fin dall'inizio	7.5%	--						

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 Conservative Select Fund

Condividi classe : N EUR HP

Per investitori professionali e/o al dettaglio

Commento del gestore

Fatti salienti

- La classe di azioni in USD I del fondo ha registrato un aumento dell'1,9% in termini di USD a febbraio, con rendimenti positivi da tutte le partecipazioni sottostanti.
- L'ottimismo diffuso e le posizioni chiave in asset alternativi come i futures gestiti e l'oro hanno contribuito al rendimento del 4,4% del fondo su base annua.
- Gli attacchi americani e israeliani contro l'Iran e il conseguente picco dei prezzi del petrolio all'inizio di marzo hanno messo alla prova il forte sentiment del mercato; tuttavia, riteniamo che i fondamentali di mercato sottostanti rimangano solidi.

Performance cumulata	Fondo	Benchmark
1 mese	1.7%	--
YTD	4.0%	--

Analisi dei mercati

• Le azioni statunitensi (S&P 500 TR) sono scese dello 0,8%, trascinate al ribasso dalla sottoperformance dei titoli tecnologici di grandi dimensioni, mentre la rotazione dal settore growth (Russell 1000 Growth TR +3,4%) a quello value (Russell 1000 Value TR +2,6%) è continuata. Le azioni globali (MSCI ACWI NTR USD +1,3%) hanno superato le loro controparti statunitensi, con i rendimenti dei mercati emergenti (MSCI Emerging NTR USD +5,5%) che hanno notevolmente sovraperformato quelli dei mercati sviluppati. • I mercati obbligazionari sono stati in gran parte positivi a febbraio. L'indice aggregato obbligazionario statunitense Bloomberg è salito dell'1,6% e l'indice aggregato globale obbligazionario coperto in USD è aumentato dell'1,1%. I titoli ad alto rendimento hanno registrato performance inferiori rispetto ai loro omologhi investment grade, con l'indice ICE BofA Global High Yield Constrained che ha reso lo 0,1% a causa dell'allargamento degli spread. • I migliori performer sono stati ancora una volta gli asset alternativi: l'oro è salito del 7,7% a febbraio e i futures gestiti hanno nuovamente registrato risultati solidi, con l'indice SG CTA in aumento del 3,4%.

Analisi del fondo

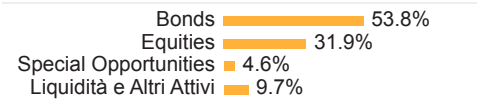
• La classe di azioni in USD I del fondo ha registrato un aumento dell'1,9% in termini di USD a febbraio, con rendimenti positivi da tutte le partecipazioni sottostanti. • I mercati azionari hanno continuato la loro corsa positiva, con tutti i nostri gestori sottostanti che hanno prodotto rendimenti positivi. I risultati più forti sono arrivati dalle nostre partecipazioni nei Mercati Emergenti escludendo la Cina (+9,5%), seguite dal nostro gestore di azioni globali di stile value Scharf nel fondo iMGP Global Concentrated Equity (+6,0%). • I rendimenti delle obbligazioni sono stati tutti positivi a febbraio, con risultati compresi tra lo 0% e lo 0,6%. I risultati più forti sono arrivati dal nostro più grande singolo fondo in portafoglio, il fondo iMGP US Core Plus (+0,6%), seguito da vicino dalle nostre partecipazioni in High Yield Europeo (+0,55%). • Le nostre posizioni in futures gestiti hanno continuato ad aggiungere valore ai rendimenti del portafoglio, chiudendo con un aumento del 7,4%. Le nostre partecipazioni in oro hanno rallentato la loro ascesa, ma hanno comunque prodotto buoni rendimenti, con un aumento del 4,7%.

Previsioni

Con l'ottimo avvio dell'anno, manteniamo un atteggiamento ottimistico riguardo all'espansione degli utili globali e alla rotazione della leadership di mercato, che si sta spostando oltre le sole grandi aziende tecnologiche. Ci aspettiamo che questi fattori continuino a sostenere la crescita degli asset a rischio, nonostante le elevate valutazioni. In linea con questa prospettiva, abbiamo liquidato la nostra posizione in grandi aziende tecnologiche a crescita elevata questo mese. Gli attacchi americani e israeliani all'Iran e il conseguente aumento dei prezzi del petrolio all'inizio di marzo hanno messo alla prova il forte sentiment del mercato. Tuttavia, crediamo che i fondamentali sottostanti del mercato rimangano solidi. Manteniamo un portafoglio diversificato composto da azioni di qualità, obbligazioni a cedola più elevata e alternative liquide non correlate. Sebbene non sia immune alla volatilità di mercato, riteniamo che questa combinazione offra una soluzione robusta per i nostri investitori.

Composizione del portafoglio

Asset allocation



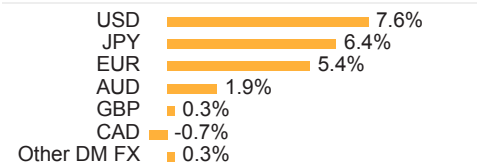
Esposizione azionaria per settore

Tecnologia	5.5%
Finanziari	3.2%
Industriali	3.1%
Sanità	2.1%
Beni di consumo voluttuari	1.8%
Materiali	1.7%
Comunicazioni	1.6%
Beni di prima necessità	1.2%
Energia	0.8%
immobiliare	0.2%
Utility	0.2%

Esposizione azionaria per regione

Asia ex Japan	0.6%
Emerging Countries	6.7%
EMU	6.5%
Europe ex-EMU	1.1%
Giappone	1.1%
North America	5.9%

Per valuta



Esposizione obbligazionaria per rating

AAA	-0.3%
AA	1.7%
A	0.8%
BBB	21.4%
BB	10.1%
B	7.0%
CCC	1.2%

Esposizione obbligazionaria per regione

North America	40.1%
EMU	2.8%
Europe ex-EMU	1.3%
Emerging Countries	0.4%

Fonte: iM Global Partner Asset Management

iMGP Conservative Select Fund

Condividi classe : N EUR 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	LU2702870341
No di valore CH	130140567
Bloomberg	IMGCNEU LX

Costi

Sottoscrizione	Massimo 1.00%
Rimborso	Massimo 1.00%
Max management fee	0.75%
Effective management fee	0.75%
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: LU2702870341. 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.