



iMGP

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
Luxembourg

**Informe semestral non revisado
del 30 de junio de 2025**

R.C.S. Luxembourg B-55740

No se pueden recibir suscripciones sobre la base de informes financieros. Las suscripciones sólo son válidas si se reciben sobre la base del folleto de emisión junto con el último informe anual y, tras su publicación, el último informe semestral.

Índice

Organización y administración	3
Información general	5
Estado consolidado del activo neto al 30/06/25	7
Estado consolidado de operaciones y variaciones de los activos netos del período cerrado al 30/06/25	8
Subfondos:	9
iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD Fund	9
iMGP - BM Alternativos Fund	16
iMGP - Conservative Select Fund	22
iMGP - Dbi Managed Futures Fund (lanzado el 25/01/23)	28
iMGP - DBi Managed Futures ex-Commodities Fund (lanzado el 28/03/25)	35
iMGP - Dolan McEniry Corporate 2028 Fund	41
iMGP - Euro Fixed Income Fund	48
iMGP - Euro Select Fund	55
iMGP - European Subordinated Bonds Fund	62
iMGP - Gobal Concentrated Equity Fund	69
iMGP - Global Core Equity Fund	75
iMGP - Global Diversified Income Fund	86
iMGP - Global Risk-Balanced Fund	93
iMGP - Growth Strategy Portfolio USD Fund	100
iMGP - Indian Equity Fund	107
iMGP - Italian Opportunities Fund	113
iMGP - Japan Opportunities Fund	120
iMGP - Stable Return Fund (fusionado el 18/03/25)	127
iMGP - Sustainable Europe Fund (fusionado el 04/03/25)	131
iMGP - Trinity Street Global Equity Fund (lanzado el 23/01/25)	135
iMGP - US Core Plus Fund	142
iMGP - US High Yield Fund	150
iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund	157
iMGP - US Value Fund	164
Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados	170
Otras notas a los estados financieros	176
Información suplementaria (sin auditar)	191

Organización y administración

Consejo de Administración

iM Square SAS representado permanentemente por Don Phillippe Couvrecelle,
Director General
Paris
Francia

Don Philippe Dupuis
Presidente,
Tigrou Consulting SASU,
Paris
Francia

Donna Florence Stainier
Asociado,
Arendt & Medernach S.A.,
Luxembourg
Grand-Duchy of Luxembourg

iM Global Partner SAS representado permanentemente por Don Alexandre Pierron (hasta el 13/12/24) Don Philippe Uzan (desde el 12/12/24)
iM Global Partner SAS, Director General Adjunto
Paris
Francia

Consejo de Administración de la Sociedad Gestora

Don Phillippe Couvrecelle
Director ejecutivo,
iM Global Partner SAS,
Paris
Francia

Don Philippe Uzan (desde el 12/12/24)
Director General Adjunto,
iM Global Partner SAS,
Paris
Francia

Don Julien Froger (hasta el 01/10/24)
Director General
iM Global Partner SAS,
Paris
France

Don Massimo Paolo Gentili
Asociado,
Gentili & Partners,
Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Don Jamie Hammond (desde 01/10/24)
Director general adjunto - Director de la región EMEA,
iM Global Partner UK Limited
Reino Unido

Domicilio social

5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburgo

Sociedad Gestora

iM Global Partner Asset Management S.A.
10-12, Boulevard Franklin Delano Roosevelt
L-2450 Luxemburgo

Banco depositario y Administración central

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburgo

Organización y administración

Agente de transferencias y registros

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburgo

Auditor

PricewaterhouseCoopers Assurance
Société coopérative
2, Rue Gerhard Mercator,
L-2182 Luxemburgo

Abogado de Luxemburgo

Arendt & Medernach S.A.
41A, Avenue J. F. Kennedy
L-2082 Luxemburgo

Información general

El valor de inventario neto por acción de cada uno de los compartimentos, así como los precios de emisión, reembolso y conversión se hacen públicos en cada fecha de valoración en el domicilio social de la Sociedad en Luxemburgo y del Representante en Suiza. Además, en Suiza se publican en www.fundinfo.com.

El ejercicio comienza el 1 de enero de cada año y finaliza el 31 de diciembre del mismo año. La Sociedad publica anualmente un informe detallado sobre su actividad y sobre la gestión de sus activos en el que se incluyen sus estados financieros expresados en USD, la composición detallada de cada uno de los compartimentos y el informe de auditoría.

Además, al término de cada semestre, la Sociedad publica un informe semestral no auditado. La Junta General Anual de accionistas se celebra todos los años en el domicilio social de la Sociedad o en cualquier otro lugar de Luxemburgo que se haya señalado en la convocatoria.

La Junta General Anual de accionistas se celebra el tercer jueves del mes de abril a las 15.00 horas o, en caso de ser festivo, el siguiente día laborable bancario.

Las convocatorias de todas las Juntas Generales se envían por correo a todos los accionistas nominativos, a sus respectivas direcciones que figuran en el registro de accionistas, al menos ocho días antes de la celebración de la Junta General. En dichas convocatorias figurarán la hora y el lugar de celebración de la Junta General y las condiciones de admisión, el orden del día y los requisitos dispuestos en la legislación luxemburguesa en materia de quórum y mayoría necesarios. Por lo que respecta al Gran Ducado de Luxemburgo y a Suiza, las convocatorias también podrán publicarse en el "RESA" y en un periódico luxemburgués (el Luxemburger Wort), así como en el sitio web www.fundinfo.com, respectivamente, además de en la prensa o en cualquier otro medio que elija el Consejo de Administración, o la Sociedad Gestora, respectivamente, en los países en los que se comercializa el Fondo y en www.fundsquare.net. Los requisitos relativos a la participación, el quórum y la mayoría para la celebración de cualquier Junta General son los estipulados en los artículos 67 y 67-1 (modificados) de la ley del 10 de agosto de 1915 relativa a las sociedades mercantiles y en los estatutos de la Sociedad.

Las posibles notificaciones a los accionistas se publicarán en los sitios web: www.fundinfo.com y www.fundsquare.net.

iMGP

Consolidado

Estado consolidado del activo neto al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Activo		1.580.338.183,55
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	1.486.371.644,33
Coste de adquisición		1.383.140.019,25
Tesorería	12	63.273.185,80
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones		8.649.811,13
Importes pendientes de cobro por suscripciones		548.679,18
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	4.290.564,87
Plusvalía latente neta sobre futuros financieros	2.8	3.760.645,04
Dividendos por cobrar, netos		1.968.135,80
Intereses pendientes de cobro, netos		5.468.340,96
Importes pendientes de cobro por contratos de divisas		5.587.620,11
Otros activos		419.556,33
Pasivo		20.438.816,93
Descubiertos bancarios		1.052,82
Importes pendientes de pago por la compra de inversiones		7.686.226,07
Importes pendientes de pago por reembolsos		5.812.294,46
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	18.157,08
Comisiones de gestión pagaderas	3	310.777,48
Intereses a pagar, netos		1.124,82
Importes pendientes de pago por contratos de divisas		5.594.575,05
Otros pasivos		1.014.609,15
Total del activo neto		1.559.899.366,62

Estado consolidado de operaciones y variaciones de los activos netos del período cerrado al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Ingresos		28.239.466,08
Dividendos netos		9.760.194,26
Intereses de obligaciones y de los instrumentos del mercado monetario, netos		17.269.932,18
Intereses bancarios		1.042.655,57
Ingresos por préstamos de valores	2.12,8	33.349,77
Otros ingresos		133.334,30
Gastos		9.395.396,19
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	5.820.410,67
Comisiones del depositario	5	53.871,05
Comisiones de administración		1.595.490,85
Gastos legales		162.317,33
Costes de transacción	2.14	514.832,53
Honorarios de directores		48.775,20
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	161.798,12
Intereses bancario		92.138,52
Cargos bancarios		8,83
Otros gastos	11	945.753,09
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		18.844.069,89
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2,3	32.335.210,37
- contratos de divisas a plazo	2.7	29.538.896,30
- futuros financieros	2.8	-9.274.003,44
- cambios	2.4	-7.521.880,44
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		63.922.292,68
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	32.390.371,88
- contratos de divisas a plazo	2.7	5.737.335,15
- futuros financieros	2.8	3.565.466,22
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		105.615.465,93
Dividendos pagados	9	-1.148.880,47
Suscripción de acciones de capitalización		525.684.108,03
Suscripción de acciones de distribución		33.339.581,18
Reembolso de acciones de capitalización		-580.063.964,25
Reembolso de acciones de distribución		-12.827.389,00
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		70.598.921,42
Revalorización del activo neto total consolidado de apertura		76.339.592,32
Activo neto total, al inicio del periodo		1.412.960.852,88
Activo neto total, al cierre del periodo		1.559.899.366,62

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD Fund

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD Fund

Estado del activo neto al 30/06/25

	<i>Nota</i>	<i>Expresado en USD</i>
Activo		28.623.832,30
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	27.901.428,75
Coste de adquisición		24.507.521,88
Tesorería	12	637.133,91
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	41.647,84
Intereses pendientes de cobro, netos		43.621,80
Pasivo		67.732,32
Importes pendientes de pago por reembolsos		36.507,55
Comisiones de gestión pagaderas	3	7.784,24
Intereses a pagar, netos		1,01
Otros pasivos		23.439,52
Total del activo neto		28.556.099,98

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/25 al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Ingresos		158.499,51
Dividendos netos		38.272,83
Intereses de obligaciones, netos		112.261,04
Intereses bancarios		7.965,64
Gastos		267.124,85
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	170.988,09
Comisiones del depositario	5	1.161,47
Comisiones de administración		48.347,58
Gastos legales		5.228,97
Costes de transacción	2.14	4.503,63
Honorarios de directores		1.182,11
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	6.316,14
Intereses bancario		2,83
Otros gastos	11	31.930,84
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		-108.625,34
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	1.560.945,23
- contratos de divisas a plazo	2.7	375.627,44
- cambios	2.4	-3.761,30
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		1.824.186,03
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	329.789,50
- contratos de divisas a plazo	2.7	84.990,75
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		2.238.966,28
Suscripción de acciones de capitalización		910.569,61
Reembolso de acciones de capitalización		-12.863.705,56
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		-9.714.169,67
Activo neto total, al inicio del periodo		38.270.269,65
Activo neto total, al cierre del periodo		28.556.099,98

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD Fund

Estadísticas

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Activo neto total	USD	28.556.099,98	38.270.269,65	33.607.013,18
C - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		-	-	3.312,974
Valor del activo neto por acción	EUR	-	-	133,57
R - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		20.322,000	24.352,000	31.862,000
Valor del activo neto por acción	EUR	149,57	142,73	134,78
R - USD - Capitalisation				
Número de acciones		123.774,679	181.921,796	160.244,185
Valor del activo neto por acción	USD	201,88	190,58	177,07

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/25 al 30/06/25

	Acciones en circulación al 01/01/25	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/25
R - EUR - HP - Capitalisation	24.352,000	591,000	4.621,000	20.322,000
R - USD - Capitalisation	181.921,796	4.207,000	62.354,117	123.774,679

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición		Valor de mercado	% activo
		Nominal	(in USD)	(in USD)	neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			9.553.255,76	10.880.513,56	38,10
Acciones			1.778.894,52	2.450.350,40	8,58
Estados Unidos de América			1.778.894,52	2.450.350,40	8,58
ALPHABET INC-CL A	USD	2.400	302.257,58	422.952,00	1,48
AMAZON.COM INC	USD	1.575	254.870,89	345.539,25	1,21
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	750	275.402,50	364.327,50	1,28
JPMORGAN CHASE & CO	USD	1.575	394.076,47	456.608,25	1,60
MASTERCARD INC - A	USD	700	250.484,40	393.358,00	1,38
MICROSOFT CORP	USD	940	301.802,68	467.565,40	1,64
Obligaciones			5.312.275,47	5.774.157,51	20,22
Alemania			541.346,24	547.412,25	1,92
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 4.125% 15-07-33	USD	550.000	541.346,24	547.412,25	1,92
Estados Unidos de América			4.148.284,85	4.188.169,26	14,67
AMAZON 4.7% 01-12-32	USD	500.000	497.753,05	509.290,00	1,78
INTL BANK FOR RECONSTRUCTION AN 3.875% 14-02-30	USD	600.000	607.129,53	600.969,00	2,10
INTL DEVELOPMENT ASSOCIATION E 1.0% 03-12-30	USD	650.000	536.399,50	557.037,00	1,95
MERCK AND 4.3% 17-05-30	USD	520.000	510.015,08	522.948,40	1,83
META PLATFORMS 4.95% 15-05-33	USD	540.000	546.704,26	553.694,40	1,94
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.875% 15-05-32	USD	450.000	417.615,24	419.871,09	1,47
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.5% 15-02-33	USD	550.000	547.496,32	530.277,34	1,86
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.5% 31-01-30	USD	500.000	485.171,87	494.082,03	1,73
Jersey			622.644,38	1.038.576,00	3,64
WISDOMTREE PHYSICAL SWISS GOLD	USD	3.300	622.644,38	1.038.576,00	3,64
Organismos de Inversión Colectiva			17.416.351,89	19.676.920,84	68,91
Acciones/Participaciones en fondos de inversión			17.416.351,89	19.676.920,84	68,91
Irlanda			9.252.889,70	10.633.322,68	37,24
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	3.950	405.562,31	477.257,18	1,67
ISHARES \$ TIPS UCITS ETF USD (ACC)	USD	2.250	506.354,33	561.262,50	1,97
ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF USD (ACC)	USD	5.400	508.634,48	635.364,00	2,22
ISHARES CORE SP 500 UCITS ETF USD ACC	USD	4.330	2.230.171,12	2.857.670,10	10,01
ISHARES MSCI CHINA UCITS ETF USD ACC	USD	50.000	274.805,00	276.730,00	0,97
ISHARES MSCI GLOBAL SEMICONDUCTORS UCITS ETF USD ACC	USD	108.000	745.864,51	894.240,00	3,13
ISHARES USD TREASURY BOND 7 10YR UCITS ETF USD DIS	USD	6.600	1.178.809,45	1.143.384,00	4,00
ISHARES VII PLC - ISHARES MSCI EM ASIA ETF USD ACC	USD	5.150	891.848,39	1.059.190,00	3,71
ISHARES USD TREASURY BOND 3-7YR UCITS ETF USD (ACC)	USD	5.550	720.704,83	775.418,25	2,72

IMGP - Balanced Strategy Portfolio USD Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal		Valor de mercado (in USD)	% activo neto
JPM EUROZONE RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY (ESG) UCITS ETF	EUR	10.300	366.443,66	444.875,65	1,56
SEI GLOBAL MASTER FUND PLC - THE SEI LIQUID ALTERNATIVE FUN	USD	67.000	974.798,46	980.210,00	3,43
XTRACKERS SP 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF 1C	USD	5.300	448.893,16	527.721,00	1,85
Luxemburgo			8.163.462,19	9.043.598,16	31,67
ARTEMIS US EXTENDED ALPHA B USD ACC	USD	420.000	760.983,37	951.258,00	3,33
AXIOM OBLIGATAIRE IB USD	USD	500	509.842,95	628.035,00	2,20
IMGP DBI MANAGED FUTURES FD R USD	USD	2.850	387.147,93	422.407,79	1,48
IMGP - US CORE PLUS R USD	USD	6.200	1.129.614,93	1.225.244,00	4,29
JPM INV-JPM GLOBAL SEL EQT-C	USD	2.580	1.535.606,50	1.733.811,60	6,07
JPMORGAN EMERGING MARKET CORPORATE BOND -C- USD CAP	USD	3.100	550.936,09	577.592,00	2,02
LYXOR IBOX USD TREASURIES 10Y ETF	USD	135.300	982.172,07	954.406,20	3,34
PICTET SHORT TERM MONEY MARKET USD	USD	8.000	1.292.487,78	1.352.866,40	4,74
UBS(LUX)FUND SOLUTIONS ? MSCI JAPAN UCITS ETF(JPY)A-ACC	JPY	28.800	642.098,18	756.960,84	2,65
UBS(LUX)FUND SOLUTIONS ? MSCI SWITZERLAND 20/35 UCITS ETF(C	CHF	12.600	372.572,39	441.016,33	1,54
Total de la cartera de inversiones			24.507.521,88	27.901.428,75	97,71
Efectivo neto				637.133,91	2,23
Otros activos/(pasivos) netos				17.537,32	0,06
Total				28.556.099,98	100,00

iMGP - BM Alternativos Fund

iMGP - BM Alternativos Fund

Estado del activo neto al 30/06/25

	Nota	Expresado en EUR
Activo		16.869.186,56
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	14.084.551,45
Coste de adquisición		12.300.153,88
Tesorería	12	1.459.635,96
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones		1.324.999,15
Pasivo		354.601,95
Importes pendientes de pago por reembolsos		317.199,19
Comisiones de gestión pagaderas	3	7.399,86
Otros pasivos		30.002,90
Total del activo neto		16.514.584,61

iMGP - BM Alternativos Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/25 al 30/06/25

	Nota	Expresado en EUR
Ingresos		10.347,21
Intereses bancarios		10.347,21
Gastos		258.283,76
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	198.986,11
Comisiones del depositario	5	1.521,65
Comisiones de administración		29.037,30
Gastos legales		3.562,66
Costes de transacción	2.14	586,57
Honorarios de directores		1.909,09
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	3.568,57
Intereses bancario		13,03
Otros gastos	11	19.098,78
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		-247.936,55
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	3.630.457,39
- cambios	2.4	-70,54
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		3.382.450,30
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	-3.636.967,47
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		-254.517,17
Suscripción de acciones de capitalización		1.529.540,83
Reembolso de acciones de capitalización		-45.381.279,37
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		-44.106.255,71
Activo neto total, al inicio del periodo		60.620.840,32
Activo neto total, al cierre del periodo		16.514.584,61

iMGP - BM Alternativos Fund

Estadísticas

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Activo neto total	EUR	16.514.584,61	60.620.840,32	86.262.167,67
C - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		94.822,006	149.170,870	263.199,018
Valor del activo neto por acción	EUR	163,38	162,40	156,04
I - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		-	-	1.192,901
Valor del activo neto por acción	EUR	-	-	1.066,21
R - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		5.982,274	214.982,554	272.174,570
Valor del activo neto por acción	EUR	171,00	169,29	161,37

iMGP - BM Alternativos Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/25 al 30/06/25

	Acciones en circulación al 01/01/25	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/25
C - EUR - Capitalisation	149.170,870	661,386	55.010,250	94.822,006
R - EUR - Capitalisation	214.982,554	8.357,435	217.357,715	5.982,274

iMGP - BM Alternativos Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in EUR)	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Organismos de Inversión Colectiva			12.300.153,88	14.084.551,45	85,29
Acciones/Participaciones en fondos de inversión			12.300.153,88	14.084.551,45	85,29
Irlanda			5.853.708,42	6.769.810,66	40,99
AKO GLOBAL UCITS B2 EUR H CAP	EUR	4.998	881.914,55	1.002.292,51	6,07
CARRHAЕ CAPITAL UCITS FUND CLASS I EUR ACC	EUR	380	388.881,15	429.644,55	2,60
COOPER CREEK PARTNERS NORTH AMERICA LONG SHORT EQUITY UCITS FUND	EUR	5.219	753.634,39	835.250,62	5,06
JUPITER MERIAN GLB EQTY ABSOL RETURN FD I EUR	EUR	526.907	904.960,99	1.129.582,29	6,84
LAZARD RATHMORE ALTERNATIVE FUND A ACC EUR HEDGED	EUR	8.446	963.247,59	1.134.112,19	6,87
MAN ALPHA SELECT ALTERN CLASS IN H EUR DIST	EUR	11.019	1.194.654,08	1.374.503,95	8,32
TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV - SELWOOD EQUITY ABSOLUTE RE	EUR	6.896	766.415,67	864.424,55	5,23
Luxemburgo			6.446.445,46	7.314.740,79	44,29
AQR UCITS FUNDS - AQR ALTERNATIVE TRENDS UCITS FUND IAE1 EU	EUR	2.453	321.588,85	331.080,52	2,00
BLACKROCK EMERGING COMPANIES ABSOLUTE RETURN FUND D2 EUR HED CAP	EUR	9.785	1.199.002,52	1.212.231,44	7,34
BREXAN HOWARD ABS RETURN GOV BD FD A2M EUR ACC	EUR	7.308	760.337,90	815.457,82	4,94
ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE I	EUR	1.003	1.243.940,61	1.439.232,35	8,71
FULCRUM UCITS SICAV FULCRUM EQUITY DISPERSION FUND CLASS I	EUR	4.409	558.030,86	562.283,77	3,40
HELIUM SELECTION S EUR	EUR	559	934.225,91	1.066.677,30	6,46
LUMYNA-MW TOPS UCITS FUND - EUR B (ACC)	EUR	6.748	1.429.318,81	1.887.777,59	11,43
Total de la cartera de inversiones			12.300.153,88	14.084.551,45	85,29
Efectivo neto				1.459.635,96	8,84
Otros activos/(pasivos) netos				970.397,20	5,88
Total				16.514.584,61	100,00

iMGP - Conservative Select Fund

iMGP - Conservative Select Fund

Estado del activo neto al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Activo		9.793.107,72
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	9.476.272,09
Coste de adquisición		8.946.716,89
Tesorería	12	189.772,08
Importes pendientes de cobro por suscripciones		74,21
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	106.125,03
Plusvalía latente neta sobre futuros financieros	2.8	17.890,63
Otros activos		2.973,68
Pasivo		8.319,10
Comisiones de gestión pagaderas	3	310,47
Otros pasivos		8.008,63
Total del activo neto		9.784.788,62

IMGP - Conservative Select Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/25 al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Ingresos		375.368,79
Dividendos netos		369.921,35
Intereses bancarios		5.024,11
Otros ingresos		423,33
Gastos		52.872,97
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	5.801,66
Comisiones del depositario	5	247,87
Comisiones de administración		9.710,23
Gastos legales		2.487,51
Costes de transacción	2.14	177,29
Honorarios de directores		315,28
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	385,17
Intereses bancario		28,23
Otros gastos	11	33.719,73
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		322.495,82
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	68.828,65
- contratos de divisas a plazo	2.7	992.186,58
- futuros financieros	2.8	-106.406,94
- cambios	2.4	-213.325,24
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		1.063.778,87
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	253.449,65
- contratos de divisas a plazo	2.7	239.167,22
- futuros financieros	2.8	43.354,06
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		1.599.749,80
Dividendos pagados	9	-31.076,57
Suscripción de acciones de capitalización		96.025,79
Suscripción de acciones de distribución		23.688,00
Reembolso de acciones de capitalización		-1.238.379,89
Reembolso de acciones de distribución		-61.619,07
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		388.388,06
Activo neto total, al inicio del periodo		9.396.400,56
Activo neto total, al cierre del periodo		9.784.788,62

iMGP - Conservative Select Fund

Estadísticas

		30/06/25	31/12/24
Activo neto total	USD	9.784.788,62	9.396.400,56
C - EUR - HP - Capitalisation			
Número de acciones		27.670,001	33.373,548
Valor del activo neto por acción	EUR	179,19	170,05
I - EUR - HP - Capitalisation			
Número de acciones		119,066	119,066
Valor del activo neto por acción	EUR	1.128,92	1.072,38
I - JPY - HP - Distribution			
Número de acciones		1.045,795	1.009,120
Valor del activo neto por acción	JPY	92.296,35	91.789,96
I - USD - Capitalisation			
Número de acciones		1,000	1,000
Valor del activo neto por acción	USD	10,98	10,37
I M - GBP - HP - Capitalisation			
Número de acciones		0,711	0,714
Valor del activo neto por acción	GBP	16.871,86	15.900,64
N - EUR - HP - Capitalisation			
Número de acciones		5.301,645	6.425,579
Valor del activo neto por acción	EUR	148,20	140,59
P - EUR - HP - Capitalisation			
Número de acciones		20,000	-
Valor del activo neto por acción	EUR	1.091,77	-
R - EUR- HP - Capitalisation			
Número de acciones		1.455,854	1.421,280
Valor del activo neto por acción	EUR	1.173,51	1.116,35
R - GBP - HP - Distribution			
Número de acciones		11.465,725	15.651,073
Valor del activo neto por acción	GBP	10,74	10,48

iMGP - Conservative Select Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/25 al 30/06/25

	Acciones en circulación al 01/01/25	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/25
C - EUR - HP - Capitalisation	33.373,548	0,871	5.704,418	27.670,001
I - EUR - HP - Capitalisation	119,066	0,000	0,000	119,066
I - JPY - HP - Distribution	1.009,120	36,675	0,000	1.045,795
I - USD - Capitalisation	1,000	0,000	0,000	1,000
I M - GBP - HP - Capitalisation	0,714	0,000	0,003	0,711
N - EUR - HP - Capitalisation	6.425,579	0,000	1.123,934	5.301,645
P - EUR - HP - Capitalisation	0,000	20,000	0,000	20,000
R - EUR- HP - Capitalisation	1.421,280	62,464	27,890	1.455,854
R - GBP - HP - Distribution	15.651,073	53,582	4.238,930	11.465,725

IMGP - Conservative Select Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Organismos de Inversión Colectiva			8.946.716,89	9.476.272,09	96,85
Acciones/Participaciones en fondos de inversión			8.946.716,89	9.476.272,09	96,85
Irlanda			1.273.654,99	1.284.333,38	13,13
THE SEI LIQUID ALTERNATIVE FUND WEALTH A USD	USD	118.590	1.273.654,99	1.284.333,38	13,13
Luxemburgo			7.673.061,90	8.191.938,71	83,72
AMUNDI FUNDS CASH USD A2 USD C	USD	4.563	555.514,05	573.083,83	5,86
AMUNDI FUNDS POLEN CAPITAL GLOBAL GROWTH - R USD C	USD	5.571	359.712,41	390.980,57	4,00
IMGP DBI MF EXCF I USD	USD	570	570.000,00	577.022,40	5,90
IMGP DOLAN MCENIRY CORP 2028 FD I USD	USD	1.115	1.139.999,64	1.156.836,97	11,82
IMGP EUROPEAN SUBORDINATED BONDS FUND I USD HP	USD	1.008	1.058.878,64	1.161.441,80	11,87
IMGP EURO SELECT FUND I EUR	EUR	316	380.299,61	414.216,23	4,23
IMGP GLOB CONCENTRATED EQTY FD I USD	USD	475	525.307,82	606.142,65	6,19
IMGP TRINITY STREET GBL EQ FD I USD PR 2	USD	1.369	527.477,77	559.626,19	5,72
IMGP US CORE PLUS FUND I USD 2	USD	1.644	1.610.010,85	1.738.285,11	17,77
IMGP US HIGH YIELD FUND I USD	USD	531	945.861,11	1.014.302,96	10,37
Total de la cartera de inversiones			8.946.716,89	9.476.272,09	96,85
Efectivo neto				189.772,08	1,94
Otros activos/(pasivos) netos				118.744,45	1,21
Total				9.784.788,62	100,00

iMGP - DBi Managed Futures Fund

iMGP - DBi Managed Futures Fund

Estado del activo neto al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Activo		240.001.975,92
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	210.576.920,45
Coste de adquisición		214.468.656,68
Tesorería	12	24.369.564,19
Importes pendientes de cobro por suscripciones		273.487,24
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	998.329,04
Plusvalía latente neta sobre futuros financieros	2.8	2.107.010,45
Intereses pendientes de cobro, netos		1.664.370,21
Otros activos		12.294,34
Pasivo		315.786,86
Descubiertos bancarios		0,32
Importes pendientes de pago por reembolsos		256.275,00
Comisiones de gestión pagaderas	3	32.501,53
Otros pasivos		27.010,01
Total del activo neto		239.686.189,06

iMGP - DBi Managed Futures Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/25 al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Ingresos		8.860.146,22
Dividendos netos		1.505,09
Intereses de obligaciones y de los instrumentos del mercado monetario, netos		8.278.887,43
Intereses bancarios		482.852,77
Otros ingresos		96.900,93
Gastos		1.003.264,11
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	579.939,11
Comisiones del depositario	5	7.717,09
Comisiones de administración		224.159,56
Gastos legales		10.379,95
Costes de transacción	2.14	67.895,99
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	14.072,83
Intereses bancario		56.420,19
Otros gastos	11	42.679,39
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		7.856.882,11
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	-12.043.314,90
- contratos de divisas a plazo	2.7	11.454.352,53
- futuros financieros	2.8	-10.260.857,53
- cambios	2.4	-2.617.434,01
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		-5.610.371,80
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	9.709.201,48
- contratos de divisas a plazo	2.7	2.093.543,38
- futuros financieros	2.8	1.784.467,51
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		7.976.840,57
Dividendos pagados	9	-995.414,79
Suscripción de acciones de capitalización		56.848.670,48
Suscripción de acciones de distribución		32.792.646,78
Reembolso de acciones de capitalización		-70.774.192,95
Reembolso de acciones de distribución		-872.361,58
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		24.976.188,51
Activo neto total, al inicio del periodo		214.710.000,55
Activo neto total, al cierre del periodo		239.686.189,06

iMGP - DBi Managed Futures Fund

Estadísticas

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Activo neto total	USD	239.686.189,06	214.710.000,55	74.470.135,26
C - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		20.551,137	6,667	6,667
Valor del activo neto por acción	EUR	150,00	152,35	146,23
C - USD - Capitalisation				
Número de acciones		1.065,617	31,652	29,639
Valor del activo neto por acción	USD	149,73	151,00	142,58
C - SEK - HP - Capitalisation				
Número de acciones		12,606	23,758	-
Valor del activo neto por acción	SEK	1.437,85	1.468,57	-
I - CHF - Capitalisation				
Número de acciones		4.273,443	2.723,638	792,443
Valor del activo neto por acción	CHF	910,42	930,60	902,80
I - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		2.134,871	9.368,000	-
Valor del activo neto por acción	EUR	1.002,27	1.013,46	-
I - GBP - Capitalisation				
Número de acciones		0,981	0,981	0,981
Valor del activo neto por acción	GBP	980,29	1.076,48	990,33
I - SGD - HP - Capitalisation				
Número de acciones		5.830,000	3.680,000	-
Valor del activo neto por acción	SGD	951,40	963,05	-
I - USD - Capitalisation				
Número de acciones		15.782,643	4.947,058	5.096,284
Valor del activo neto por acción	USD	992,82	996,13	932,30
I M - CHF - HP - Capitalisation				
Número de acciones		25.293,272	23.010,994	-
Valor del activo neto por acción	CHF	960,82	986,37	-
I M - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		7.819,862	18.157,401	7.313,814
Valor del activo neto por acción	EUR	954,14	967,16	919,16
I M - GBP - HP - Distribution				
Número de acciones		21.033,755	1,000	1,000
Valor del activo neto por acción	GBP	966,07	1.004,69	976,81
I M - USD - Capitalisation				
Número de acciones		11.970,228	31.228,613	12.298,828
Valor del activo neto por acción	USD	996,80	999,74	933,73
I M - SEK - HP - Capitalisation				
Número de acciones		12.969,308	13.665,474	7.456,863
Valor del activo neto por acción	SEK	9.530,51	9.651,27	9.172,17
I S - USD - Capitalisation				
Número de acciones		98.637,617	98.637,617	45.000,000
Valor del activo neto por acción	USD	1.001,65	1.003,63	935,48
N - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		2.213,564	-	-
Valor del activo neto por acción	EUR	120,64	-	-
R - CHF - HP - Capitalisation				
Número de acciones		6.181,106	-	600,000
Valor del activo neto por acción	CHF	97,29	-	95,74
R - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		16.079,462	3.240,211	-
Valor del activo neto por acción	EUR	134,98	136,76	-

iMGP - DBi Managed Futures Fund

Estadísticas

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
R - EUR - HP - Distribution				
Número de acciones		276,667	276,667	6,667
Valor del activo neto por acción	EUR	141,97	148,89	146,35
R - GBP - Capitalisation				
Número de acciones		3.845,873	4.039,737	6,488
Valor del activo neto por acción	GBP	147,49	162,10	149,20
R - GBP - HP - Distribution				
Número de acciones		6,667	6,667	6,667
Valor del activo neto por acción	GBP	145,08	150,65	146,48
R - EUR - ETF - Capitalisation				
Número de acciones		7.042,000	-	-
Valor del activo neto por acción	EUR	94,12	-	-
R - USD - Capitalisation				
Número de acciones		51.587,961	52.659,344	7.135,453
Valor del activo neto por acción	USD	148,20	148,87	139,47
R - USD - ETF - Capitalisation				
Número de acciones		46.500,000	-	-
Valor del activo neto por acción	USD	102,75	-	-
R - USD - Distribution				
Número de acciones		6,667	6,667	6,667
Valor del activo neto por acción	USD	145,32	151,34	146,49

iMGP - DBi Managed Futures Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/25 al 30/06/25

	Acciones en circulación al 01/01/25	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/25
C - EUR - HP - Capitalisation	6,667	21.550,574	1.006,104	20.551,137
C - USD - Capitalisation	31,652	1.033,965	0,000	1.065,617
C - SEK - HP - Capitalisation	23,758	21,501	32,653	12,606
I - CHF - Capitalisation	2.723,638	1.574,000	24,195	4.273,443
I - EUR - HP - Capitalisation	9.368,000	227,215	7.460,344	2.134,871
I - GBP - Capitalisation	0,981	0,000	0,000	0,981
I - SGD - HP - Capitalisation	3.680,000	2.150,000	0,000	5.830,000
I - USD - Capitalisation	4.947,058	12.527,026	1.691,441	15.782,643
I M - CHF - HP - Capitalisation	23.010,994	3.545,900	1.263,622	25.293,272
I M - EUR - HP - Capitalisation	18.157,401	8.615,232	18.952,771	7.819,862
I M - GBP - HP - Distribution	1,000	21.200,445	167,690	21.033,755
I M - USD - Capitalisation	31.228,613	15.279,829	34.538,214	11.970,228
I M - SEK - HP - Capitalisation	13.665,474	150,208	846,374	12.969,308
I S - USD - Capitalisation	98.637,617	0,000	0,000	98.637,617
N - EUR - HP - Capitalisation	0,000	3.408,403	1.194,839	2.213,564
R - CHF - HP - Capitalisation	0,000	8.143,133	1.962,027	6.181,106
R - EUR - HP - Capitalisation	3.240,211	17.489,883	4.650,632	16.079,462
R - EUR - HP - Distribution	276,667	0,000	0,000	276,667
R - GBP - Capitalisation	4.039,737	5.131,265	5.325,129	3.845,873
R - GBP - HP - Distribution	6,667	0,000	0,000	6,667
R - EUR - ETF - Capitalisation	0,000	7.042,000	0,000	7.042,000
R - USD - Capitalisation	52.659,344	27.417,280	28.488,663	51.587,961
R - USD - ETF - Capitalisation	0,000	53.000,000	6.500,000	46.500,000
R - USD - Distribution	6,667	0,000	0,000	6,667

iMGP - DBi Managed Futures Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			20.476.682,69	16.577.599,56	6,92
Productos estructurados			20.476.682,69	16.577.599,56	6,92
Irlanda			20.476.682,69	16.577.599,56	6,92
ARIES CAPITAL ZCP 24-01-28	USD	27.364.810	10.571.145,84	8.254.515,58	3,44
GREENLEAVES CAPITAL 0.000 23-28 16/06U	USD	20.153.180	9.905.536,85	8.323.083,98	3,47
Instrumentos del mercado monetario			193.991.973,99	193.999.320,89	80,94
Letras del tesoro			193.991.973,99	193.999.320,89	80,94
Estados Unidos de América			193.991.973,99	193.999.320,89	80,94
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 02-09-25	USD	13.200.000	13.043.271,78	13.043.290,83	5,44
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 07-08-25	USD	36.800.000	36.272.664,89	36.277.239,27	15,14
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 09-09-25	USD	10.000.000	9.869.960,42	9.871.229,19	4,12
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 14-08-25	USD	27.000.000	26.435.621,84	26.435.145,71	11,03
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 16-09-25	USD	40.000.000	39.449.333,33	39.450.577,73	16,46
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 19-08-25	USD	7.900.000	7.804.580,29	7.804.218,19	3,26
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 26-08-25	USD	40.000.000	39.547.279,44	39.544.822,31	16,50
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 31-07-25	USD	22.000.000	21.569.262,00	21.572.797,66	9,00
Total de la cartera de inversiones			214.468.656,68	210.576.920,45	87,86
Efectivo neto				24.369.563,87	10,17
Otros activos/(pasivos) netos				4.739.704,74	1,98
Total				239.686.189,06	100,00

iMGP - DBi Managed Futures ex-Commodities Fund (lanzado el 28/03/25)

iMGP - DBi Managed Futures ex-Commodities Fund (lanzado el 28/03/25)

Estado del activo neto al 30/06/25

	<i>Nota</i>	<i>Expresado en USD</i>
Activo		103.050.860,87
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	86.377.490,32
<i>Coste de adquisición</i>		<i>86.102.796,84</i>
Tesorería	12	14.842.081,23
Plusvalía latente neta sobre futuros financieros	2.8	1.502.021,13
Intereses pendientes de cobro, netos		329.268,19
Pasivo		20.498,42
Comisiones de gestión pagaderas	3	15.426,69
Otros pasivos		5.071,73
Total del activo neto		103.030.362,45

iMGP - DBi Managed Futures ex-Commodities Fund (lanzado el 28/03/25)

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 28/03/25 al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Ingresos		435.594,85
Intereses de obligaciones, netos		369.664,21
Intereses bancarios		65.930,64
Gastos		182.872,92
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	114.866,44
Comisiones del depositario	5	847,48
Comisiones de administración		31.327,99
Gastos legales		2.207,61
Costes de transacción	2.14	16.473,14
Honorarios de directores		4.113,39
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	58,21
Intereses bancario		12.978,66
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		252.721,93
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	27.117,90
- futuros financieros	2.8	814.363,01
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		1.094.202,84
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	274.693,48
- futuros financieros	2.8	1.502.021,13
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		2.870.917,45
Suscripción de acciones de capitalización		101.040.950,00
Reembolso de acciones de capitalización		-881.505,00
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		103.030.362,45
Activo neto total, al inicio del periodo		-
Activo neto total, al cierre del periodo		103.030.362,45

iMGP - DBi Managed Futures ex-Commodities Fund (lanzado el 28/03/25)

Estadísticas

		30/06/25
Activo neto total	USD	103.030.362,45
I - USD - Capitalisation		
Número de acciones		670,000
Valor del activo neto por acción	USD	1.012,32
R - USD - ETF - Capitalisation		
Número de acciones		1.011.000,000
Valor del activo neto por acción	USD	101,24

iMGP - DBi Managed Futures ex-Commodities Fund (lanzado el 28/03/25)

Cambios en el número de acciones en circulación del 28/03/25 al 30/06/25

	Acciones en circulación al 28/03/25	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/25
I - USD - Capitalisation	0,000	1.570,000	900,000	670,000
R - USD - ETF - Capitalisation	0,000	1.011.000,000	0,000	1.011.000,000

iMGP - DBi Managed Futures ex-Commodities Fund (lanzado el 28/03/25)

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			86.102.796,84	86.377.490,32	83,84
Obligaciones			86.102.796,84	86.377.490,32	83,84
Alemania			22.878.998,00	23.038.028,72	22,36
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 1.0% 01-10-26	USD	23.884.000	22.878.998,00	23.038.028,72	22,36
Estados Unidos de América			36.085.680,00	36.139.357,50	35,08
BANQUE INTERNATIONAL 3.125 18-25 20/11S	USD	18.000.000	17.903.880,00	17.912.880,00	17,39
INTL FINANCE CORP IFC 2.125% 07-04-26	USD	18.500.000	18.181.800,00	18.226.477,50	17,69
Luxemburgo			27.138.118,84	27.200.104,10	26,40
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.125% 13-04-26	USD	20.616.000	20.257.794,38	20.307.069,24	19,71
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.375% 24-05-27	USD	7.081.000	6.880.324,46	6.893.034,86	6,69
Total de la cartera de inversiones			86.102.796,84	86.377.490,32	83,84
Efectivo neto				14.842.081,23	14,41
Otros activos/(pasivos) netos				1.810.790,90	1,76
Total				103.030.362,45	100,00

iMGP - Dolan McEniry Corporate 2028 Fund

iMGP - Dolan McEniry Corporate 2028 Fund

Estado del activo neto al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Activo		30.225.625,45
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	29.281.192,31
Coste de adquisición		28.860.793,59
Tesorería	12	587.987,46
Intereses pendientes de cobro, netos		356.445,68
Pasivo		532.994,51
Importes pendientes de pago por la compra de inversiones		518.633,70
Comisiones de gestión pagaderas	3	4.703,11
Otros pasivos		9.657,70
Total del activo neto		29.692.630,94

iMGP - Dolan McEniry Corporate 2028 Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/25 al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Ingresos		577.354,93
Intereses de obligaciones, netos		569.632,81
Intereses bancarios		7.722,12
Gastos		110.448,47
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	81.801,93
Comisiones del depositario	5	532,79
Comisiones de administración		14.523,02
Gastos legales		1.231,65
Costes de transacción	2.14	19,72
Honorarios de directores		1.170,63
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	7.238,87
Otros gastos	11	3.929,86
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		466.906,46
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	32.092,01
- cambios	2.4	-419,56
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		498.578,91
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	450.754,80
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		949.333,71
Dividendos pagados	9	-54.994,54
Suscripción de acciones de capitalización		1.634.999,65
Reembolso de acciones de capitalización		-319.197,20
Reembolso de acciones de distribución		-2.405,64
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		2.207.735,98
Activo neto total, al inicio del periodo		27.484.894,96
Activo neto total, al cierre del periodo		29.692.630,94

iMGP - Dolan McEniry Corporate 2028 Fund

Estadísticas

		30/06/25	31/12/24
Activo neto total	USD	29.692.630,94	27.484.894,96
C M - USD - Capitalisation			
Número de acciones		150.000,000	150.000,000
Valor del activo neto por acción	USD	104,51	101,01
I - USD - Capitalisation			
Número de acciones		1.114,712	130,000
Valor del activo neto por acción	USD	1.037,79	1.003,62
N M - USD - Capitalisation			
Número de acciones		93.562,046	90.612,878
Valor del activo neto por acción	USD	105,42	102,05
N M - USD - Distribution			
Número de acciones		29.408,840	29.432,791
Valor del activo neto por acción	USD	101,87	100,44

iMGP - Dolan McEniry Corporate 2028 Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/25 al 30/06/25

	Acciones en circulación al 01/01/25	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/25
C M - USD - Capitalisation	150.000,000	0,000	0,000	150.000,000
I - USD - Capitalisation	130,000	984,712	0,000	1.114,712
N M - USD - Capitalisation	90.612,878	6.030,817	3.081,649	93.562,046
N M - USD - Distribution	29.432,791	0,000	23,951	29.408,840

iMGP - Dolan McEniry Corporate 2028 Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			28.860.793,59	29.281.192,31	98,61
Obligaciones			28.860.793,59	29.281.192,31	98,61
Estados Unidos de América			28.860.793,59	29.281.192,31	98,61
ALLEGION US HOLDING COMPANY 3.55% 01-10-27	USD	745.000	721.034,38	730.841,27	2,46
ALTRIA GROUP 4.4% 14-02-26	USD	672.000	668.823,75	671.432,16	2,26
AMERICAN TOWER 5.25% 15-07-28	USD	687.000	698.135,52	704.343,31	2,37
ATT 4.1% 15-02-28	USD	728.000	718.123,95	724.942,40	2,44
BAT CAPITAL 2.259% 25-03-28	USD	715.000	656.518,73	676.286,33	2,28
BATH BODY WORKS 5.25% 01-02-28	USD	804.000	790.244,39	809.230,02	2,73
BERRY GLOBAL 1.57% 15-01-26	USD	610.000	581.899,68	599.398,20	2,02
BLOCK FINANCIAL LLC 5.25% 01-10-25	USD	482.000	481.617,48	482.016,87	1,62
BOYD GAMING CORPORATION 4.75% 01-12-27	USD	791.000	769.558,15	785.846,64	2,65
BROADCOM 4.11% 15-09-28	USD	492.000	482.962,86	490.142,70	1,65
CARLISLE COMPANIES 3.75% 01-12-27	USD	726.000	706.582,08	715.443,96	2,41
CDW LLC CDW FINANCE 3.276% 01-12-28	USD	771.000	719.241,60	739.254,07	2,49
CONAGRA BRANDS 4.85% 01-11-28	USD	613.000	615.755,40	618.731,55	2,08
CROWN CASTLE INTL 3.8% 15-02-28	USD	675.000	655.808,32	663.136,88	2,23
ENCOMPASS HEALTH CORPORATION 4.5% 01-02-28	USD	783.000	756.104,63	774.383,08	2,61
EXPEDIA GROUP 3.8% 15-02-28	USD	731.000	709.761,04	720.173,89	2,43
FISERV 5.45% 02-03-28	USD	698.000	715.145,98	717.313,66	2,42
FLEX 6.0% 15-01-28	USD	701.000	722.783,78	723.544,16	2,44
GLOBAL PAYMENTS 4.45% 01-06-28	USD	680.000	670.814,84	678.476,80	2,29
GRIFFON 5.75% 01-03-28	USD	869.000	867.800,78	869.260,70	2,93
HCA 5.625% 01-09-28	USD	664.000	682.362,06	682.844,32	2,30
HP 4.75% 15-01-28	USD	693.000	695.941,30	701.167,00	2,36
KRAFT HEINZ FOODS 3.875% 15-05-27	USD	737.000	726.383,42	731.232,98	2,46
LAMAR MEDIA CORPORATION 3.75% 15-02-28	USD	831.000	790.222,38	805.966,13	2,71
LOWE S COMPANIES 1.3% 15-04-28	USD	552.000	492.579,53	510.903,60	1,72
MARRIOTT INTL INC NEW 4.0% 15-04-28	USD	731.000	716.476,02	724.223,63	2,44
MICROCHIP TECHNOLOGY 4.25% 01-09-25	USD	668.000	662.335,01	667.321,98	2,25
MOLSON ORS BEVERAGE 3.0% 15-07-26	USD	647.000	626.910,69	637.861,13	2,15
MOTOROLA 4.6% 23-02-28	USD	687.000	685.590,60	692.097,54	2,33
ORACLE 2.3% 25-03-28	USD	680.000	627.213,02	645.853,80	2,18
PHILIP MORRIS INTL 3.125% 02-03-28	USD	757.000	725.937,32	737.866,82	2,49
SBA COMMUNICATIONS 3.875% 15-02-27	USD	764.000	735.204,96	752.597,30	2,53
SERVICE CORPORATION INTL 4.625% 15-12-27	USD	897.000	872.764,08	892.102,38	3,00
TELEDYNE TECHNOLOGIES 2.25% 01-04-28	USD	764.000	706.799,56	725.108,58	2,44
TENET HEALTHCARE 5.125% 01-11-27	USD	879.000	866.350,18	876.978,30	2,95
TRIMBLE 4.9% 15-06-28	USD	633.000	635.400,72	643.064,70	2,17
UNITED RENTALS NORTH AMERICA 4.875% 15-01-28	USD	771.000	753.291,43	768.278,37	2,59
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.125% 31-01-27	USD	497.000	497.354,26	499.319,98	1,68
VERIZON COMMUNICATION 4.329% 21-09-28	USD	701.000	693.221,88	704.263,15	2,37
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES 3.45% 15-11-26	USD	641.000	622.303,86	633.122,11	2,13
WILLIS NORTH AMERICA 4.5% 15-09-28	USD	630.000	622.719,09	631.804,95	2,13
ZIMMER BIOMET 3.05% 15-01-26	USD	729.000	714.714,88	723.014,91	2,43
Total de la cartera de inversiones			28.860.793,59	29.281.192,31	98,61

iMGP - Dolan McEniry Corporate 2028 Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Efectivo neto	587.987,46	1,98
Otros activos/(pasivos) netos	-176.548,83	-0,59
Total	29.692.630,94	100,00

iMGP - Euro Fixed Income Fund

iMGP - Euro Fixed Income Fund

Estado del activo neto al 30/06/25

	Nota	Expresado en EUR
Activo		21.028.025,28
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	20.418.789,00
Coste de adquisición		20.171.961,75
Tesorería	12	147.767,13
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones		204.708,03
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	834,32
Intereses pendientes de cobro, netos		255.926,80
Pasivo		247.350,65
Importes pendientes de pago por la compra de inversiones		198.443,81
Importes pendientes de pago por reembolsos		4.491,50
Comisiones de gestión pagaderas	3	3.952,39
Otros pasivos		40.462,95
Total del activo neto		20.780.674,63

iMGP - Euro Fixed Income Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/25 al 30/06/25

	Nota	Expresado en EUR
Ingresos		324.001,12
Intereses de obligaciones, netos		322.319,51
Intereses bancarios		1.677,63
Otros ingresos		3,98
Gastos		164.439,89
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	83.413,34
Comisiones del depositario	5	1.011,65
Comisiones de administración		35.561,88
Gastos legales		3.361,07
Costes de transacción	2.14	7.517,85
Honorarios de directores		854,60
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	4.496,85
Otros gastos	11	28.222,65
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		159.561,23
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	217.013,58
- contratos de divisas a plazo	2.7	-2.058,44
- cambios	2.4	-792,12
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		373.724,25
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	-171.911,02
- contratos de divisas a plazo	2.7	2.003,35
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		203.816,58
Suscripción de acciones de capitalización		980.995,62
Reembolso de acciones de capitalización		-2.784.775,32
Reembolso de acciones de distribución		-10.039.775,94
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		-11.639.739,06
Activo neto total, al inicio del periodo		32.420.413,69
Activo neto total, al cierre del periodo		20.780.674,63

iMGP - Euro Fixed Income Fund

Estadísticas

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Activo neto total	EUR	20.780.674,63	32.420.413,69	36.996.487,70
C - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		10.409,148	11.937,605	14.198,674
Valor del activo neto por acción	EUR	258,37	256,39	253,55
I - CHF - HP - Capitalisation				
Número de acciones		120,000	120,000	120,000
Valor del activo neto por acción	CHF	948,59	950,92	962,17
I - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		2.635,793	2.810,793	4.438,554
Valor del activo neto por acción	EUR	1.594,36	1.579,09	1.555,54
I - EUR - Distribution				
Número de acciones		-	10.447,000	10.969,288
Valor del activo neto por acción	EUR	-	958,67	954,95
R - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		76.654,734	83.038,734	90.444,234
Valor del activo neto por acción	EUR	179,60	178,04	175,72

iMGP - Euro Fixed Income Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/25 al 30/06/25

	Acciones en circulación al 01/01/25	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/25
C - EUR - Capitalisation	11.937,605	31,422	1.559,879	10.409,148
I - CHF - HP - Capitalisation	120,000	0,000	0,000	120,000
I - EUR - Capitalisation	2.810,793	0,000	175,000	2.635,793
I - EUR - Distribution	10.447,000	0,000	10.447,000	0,000
R - EUR - Capitalisation	83.038,734	5.487,000	11.871,000	76.654,734

iMGP - Euro Fixed Income Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal (in EUR)		Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			19.831.961,75	19.961.533,20	96,06
Obligaciones			19.831.961,75	19.961.533,20	96,06
Alemania			2.943.128,65	2.938.927,75	14,14
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 3.75% 08-04-32	EUR	250.000	248.750,00	253.001,25	1,22
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.2% 15-02-34	EUR	1.400.000	1.388.833,11	1.364.650,00	6,57
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.3% 15-02-33	EUR	1.050.000	1.025.039,54	1.040.865,00	5,01
VONOVIA SE 2.375% 25-03-32	EUR	300.000	280.506,00	280.411,50	1,35
Austria			298.320,00	305.277,00	1,47
OMV AG 3.25% 04-09-31 EMTN	EUR	300.000	298.320,00	305.277,00	1,47
Bélgica			298.344,00	302.712,00	1,46
LONZA FINANCE INTL NV 3.25% 04-09-30	EUR	300.000	298.344,00	302.712,00	1,46
Canadá			698.682,00	697.879,00	3,36
BANK OF NOVA SCOTIA 3.375% 05-03-33	EUR	300.000	299.940,00	298.461,00	1,44
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC 3.467% 05-09-29	EUR	200.000	200.000,00	204.047,00	0,98
ROYAL BANK OF CANADA 2.125% 26-04-29	EUR	200.000	198.742,00	195.371,00	0,94
Dinamarca			298.872,00	302.691,00	1,46
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 3.375% 21-05-34	EUR	300.000	298.872,00	302.691,00	1,46
Eslovaquia			399.004,00	403.472,00	1,94
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.0% 06-11-31	EUR	400.000	399.004,00	403.472,00	1,94
Eslovenia			705.308,80	739.564,00	3,56
SLOVENIA GOVERNMENT BOND 3.625% 11-03-33	EUR	700.000	705.308,80	739.564,00	3,56
España			3.919.436,13	3.981.057,25	19,16
ABERTIS INFRA 4.125% 07-08-29	EUR	200.000	198.638,00	208.547,00	1,00
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 1.0% 04-11-31	EUR	300.000	250.848,00	260.740,50	1,25
CELLNEX TELECOM 1.75% 23-10-30	EUR	300.000	272.729,00	279.219,00	1,34
CEP FINANCE 4.125% 11-04-31	EUR	300.000	298.839,00	306.177,00	1,47
CRITERIA CAIXAHOLDING SAU 3.25% 25-02-31	EUR	200.000	199.014,00	198.482,00	0,96
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.875% PERP	EUR	200.000	199.899,00	208.169,00	1,00
REDEIA 4.625% PERP	EUR	200.000	200.330,00	206.049,00	0,99
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.2% 31-10-40	EUR	750.000	536.446,50	536.715,00	2,58
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.15% 30-04-33	EUR	1.750.000	1.762.692,63	1.776.958,75	8,55
Estados Unidos de América			365.834,00	367.373,00	1,77
EQUINIX 1.0% 15-03-33	EUR	200.000	165.238,00	164.242,00	0,79
MORGAN STANLEY 3.521% 22-05-31	EUR	200.000	200.596,00	203.131,00	0,98
Finlandia			500.947,00	509.680,50	2,45
NESTE OYJ 3.75% 20-03-30 EMTN	EUR	200.000	199.690,00	204.369,00	0,98
NORDEA BKP 3.625% 15-03-34	EUR	300.000	301.257,00	305.311,50	1,47
Francia			1.208.079,00	1.224.702,00	5,89
EDENRED 3.625% 05-08-32	EUR	300.000	301.800,00	301.029,00	1,45
KERING 3.25% 27-02-29 EMTN	EUR	-	-	-	-
SANOFI 3.0% 23-06-32 EMTN	EUR	300.000	298.545,00	299.727,00	1,44
SG 4.25% 06-12-30 EMTN	EUR	300.000	309.555,00	312.213,00	1,50
UNIBAIL RODAMCO SE 4.125% 11-12-30	EUR	300.000	298.179,00	311.733,00	1,50
Hungría			197.806,93	172.020,00	0,83
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 0.5% 18-11-30	EUR	200.000	197.806,93	172.020,00	0,83

iMGP - Euro Fixed Income Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in EUR)	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Indonesia			285.070,00	242.927,20	1,17
INDONESIA GOVERNMENT INTL BOND 1.1% 12-03-33	EUR	290.000	285.070,00	242.927,20	1,17
Irlanda			566.349,00	574.836,00	2,77
BK IRELAND GROUP 3.625% 19-05-32	EUR	300.000	301.587,00	302.052,00	1,45
ESB FIN 2.125% 05-11-33 EMTN	EUR	300.000	264.762,00	272.784,00	1,31
Italia			1.606.022,00	1.612.760,00	7,76
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.35% 01-03-35	EUR	1.100.000	1.106.303,00	1.100.566,50	5,30
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 4.375% 01-02-30	EUR	300.000	301.293,00	314.107,50	1,51
SNAM 3.25% 01-07-32 EMTN	EUR	200.000	198.426,00	198.086,00	0,95
Japón			199.920,00	201.508,00	0,97
NOMURA 3.459% 28-05-30 EMTN	EUR	200.000	199.920,00	201.508,00	0,97
Luxemburgo			1.713.388,15	1.731.712,50	8,33
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 0.25% 20-01-32	EUR	500.000	410.182,60	429.192,50	2,07
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 3.0% 04-09-34	EUR	1.000.000	1.004.714,55	1.006.870,00	4,85
REPSOL EUROPE FINANCE SARL 3.625% 05-09-34	EUR	300.000	298.491,00	295.650,00	1,42
Países Bajos			798.303,14	808.596,00	3,89
DIGITAL DUTCH FINCO BV 3.875% 13-09-33	EUR	200.000	200.664,00	200.136,00	0,96
ROCHE FINANCE EUROPE BV 3.204% 27-08-29	EUR	200.000	199.990,00	205.197,00	0,99
SWISSCOM FINANCE BV 3.125% 21-05-32	EUR	200.000	199.524,00	199.447,00	0,96
UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 3.25% 23-02-31	EUR	200.000	198.125,14	203.816,00	0,98
Portugal			1.184.486,08	1.192.084,50	5,74
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 3.125% 24-06-31	EUR	300.000	298.893,00	298.731,00	1,44
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 2.875% 20-10-34	EUR	900.000	885.593,08	893.353,50	4,30
Reino Unido			1.239.283,80	1.256.889,50	6,05
BARCLAYS 0.577% 09-08-29	EUR	300.000	273.991,80	280.258,50	1,35
DIAGEO FINANCE 2.5% 27-03-32	EUR	400.000	367.038,00	385.134,00	1,85
SSE 3.5% 18-03-32 EMTN	EUR	400.000	398.584,00	404.518,00	1,95
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 0.5% 01-07-28	EUR	200.000	199.670,00	186.979,00	0,90
República checa			405.377,07	394.864,00	1,90
CESKA SPORITELNA AS 0.5% 13-09-28	EUR	200.000	198.805,07	189.410,00	0,91
CEZ 4.125% 05-09-31 EMTN	EUR	200.000	206.572,00	205.454,00	0,99
Organismos de Inversión Colectiva			340.000,00	457.255,80	2,20
Acciones/Participaciones en fondos de inversión			340.000,00	457.255,80	2,20
Luxemburgo			340.000,00	457.255,80	2,20
iMGP - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS I S EUR	EUR	340	340.000,00	457.255,80	2,20
Total de la cartera de inversiones			20.171.961,75	20.418.789,00	98,26
Efectivo neto				147.767,13	0,71
Otros activos/(pasivos) netos				214.118,50	1,03
Total				20.780.674,63	100,00

iMGP - Euro Select Fund

iMGP - Euro Select Fund

Estado del activo neto al 30/06/25

	Nota	Expresado en EUR
Activo		32.422.640,22
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	31.749.274,69
Coste de adquisición		32.551.118,48
Tesorería	12	150.027,47
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones		174.418,31
Importes pendientes de cobro por suscripciones		142,40
Dividendos por cobrar, netos		51.718,09
Otros activos		297.059,26
Pasivo		55.329,02
Descubiertos bancarios		893,25
Importes pendientes de pago por reembolsos		1.549,36
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	4.044,38
Comisiones de gestión pagaderas	3	15.416,49
Otros pasivos		33.425,54
Total del activo neto		32.367.311,20

iMGP - Euro Select Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/25 al 30/06/25

	Nota	Expresado en EUR
Ingresos		868.999,75
Dividendos netos		865.908,20
Intereses bancarios		1.940,46
Otros ingresos		1.151,09
Gastos		362.338,36
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	186.600,67
Comisiones del depositario	5	12,07
Comisiones de administración		30.705,44
Gastos legales		1.656,61
Costes de transacción	2.14	113.542,39
Honorarios de directores		771,65
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	5.000,51
Intereses bancario		10.139,92
Otros gastos	11	13.909,10
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		506.661,39
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	596.256,36
- contratos de divisas a plazo	2.7	-54.312,63
- cambios	2.4	-9.686,96
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		1.038.918,16
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	-795.855,21
- contratos de divisas a plazo	2.7	-4.044,38
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		239.018,57
Suscripción de acciones de capitalización		36.656.630,93
Reembolso de acciones de capitalización		-5.520.281,28
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		31.375.368,22
Activo neto total, al inicio del periodo		991.942,98
Activo neto total, al cierre del periodo		32.367.311,20

iMGP - Euro Select Fund

Estadísticas

		30/06/25	31/12/24
Activo neto total	EUR	32.367.311,20	991.942,98
C - CHF - HP - Capitalisation			
Número de acciones		1.254,290	-
Valor del activo neto por acción	CHF	258,48	-
C - EUR - Capitalisation			
Número de acciones		249.280,676	-
Valor del activo neto por acción	EUR	103,08	-
C - USD - HP - Capitalisation			
Número de acciones		2.289,021	-
Valor del activo neto por acción	USD	249,33	-
I - EUR - Capitalisation			
Número de acciones		803,502	1.000,000
Valor del activo neto por acción	EUR	1.115,42	991,94
I - GBP - Capitalisation			
Número de acciones		0,159	-
Valor del activo neto por acción	GBP	1.038,99	-
N - EUR - Capitalisation			
Número de acciones		18.054,594	-
Valor del activo neto por acción	EUR	182,60	-
R - EUR - Capitalisation			
Número de acciones		707,573	-
Valor del activo neto por acción	EUR	2.191,95	-
R - GBP - HP - Capitalisation			
Número de acciones		272,533	-
Valor del activo neto por acción	GBP	297,07	-

iMGP - Euro Select Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/25 al 30/06/25

	Acciones en circulación al 01/01/25	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/25
C - CHF - HP - Capitalisation	0,000	1.254,290	0,000	1.254,290
C - EUR - Capitalisation	0,000	273.924,479	24.643,803	249.280,676
C - USD - HP - Capitalisation	0,000	2.289,057	0,036	2.289,021
I - EUR - Capitalisation	1.000,000	2.164,197	2.360,695	803,502
I - GBP - Capitalisation	0,000	0,159	0,000	0,159
N - EUR - Capitalisation	0,000	19.101,530	1.046,936	18.054,594
R - EUR - Capitalisation	0,000	824,708	117,135	707,573
R - GBP - HP - Capitalisation	0,000	474,280	201,747	272,533

iMGP - Euro Select Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in EUR)	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			32.551.118,48	31.749.274,69	98,09
Acciones			32.551.118,48	31.749.274,69	98,09
Alemania			6.557.211,69	6.636.628,85	20,50
ALLIANZ SE-REG	EUR	2.300	779.683,20	791.430,00	2,45
CONTINENTAL AG	EUR	10.000	692.988,60	741.000,00	2,29
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	21.000	904.051,10	843.570,00	2,61
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	24.000	937.817,66	1.024.320,00	3,16
MERCK KGAA	EUR	11.000	1.431.195,70	1.210.000,00	3,74
PFISTERER HOLDING SE	EUR	23.000	684.481,22	936.100,00	2,89
SIEMENS AG-REG	EUR	5.009	1.126.994,21	1.090.208,85	3,37
Austria			1.290.228,63	1.417.080,00	4,38
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	19.600	1.290.228,63	1.417.080,00	4,38
España			562.388,09	519.560,00	1,61
PUIG BRANDS SA-B	EUR	31.000	562.388,09	519.560,00	1,61
Finlandia			703.554,48	627.232,00	1,94
STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	68.000	703.554,48	627.232,00	1,94
Francia			12.798.460,10	12.099.642,56	37,38
AIR LIQUIDE SA	EUR	4.810	861.107,02	842.423,40	2,60
CANAL+SA	GBP	295.000	627.619,91	784.508,52	2,42
CARREFOUR SA	EUR	59.100	743.898,85	707.427,00	2,19
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	7.400	746.465,23	737.336,00	2,28
CRITEO ADR REPR 1 SHS	USD	22.017	805.947,45	449.399,26	1,39
PERNOD RICARD SA	EUR	7.518	780.241,42	636.022,80	1,97
PUBLICIS GROUPE	EUR	11.453	1.067.381,14	1.095.823,04	3,39
SANOFI	EUR	16.000	1.632.923,99	1.315.360,00	4,06
SEB SA	EUR	9.217	804.955,52	738.281,70	2,28
SOCIETE GENERALE SA	EUR	27.500	1.101.923,95	1.335.125,00	4,12
TELEPERFORMANCE	EUR	7.912	770.607,47	651.315,84	2,01
TOTALENERGIES SE	EUR	29.000	1.632.129,17	1.510.900,00	4,67
TRIGANO SA	EUR	4.800	635.231,54	709.920,00	2,19
VIVENDI SE	EUR	200.000	588.027,44	585.800,00	1,81
Irlanda			2.670.363,74	2.514.750,83	7,77
ICON PLC	USD	4.800	796.838,05	594.760,83	1,84
KERRY GROUP PLC-A	EUR	11.000	1.099.947,38	1.031.250,00	3,19
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	37.000	773.578,31	888.740,00	2,75
Italia			2.257.300,01	2.507.011,82	7,75
LOTTOMATICA GROUP SPA	EUR	32.500	572.289,37	765.700,00	2,37
NEXI SPA	EUR	160.957	821.415,79	816.695,82	2,52
PRYSMIAN SPA	EUR	15.400	863.594,85	924.616,00	2,86
Países Bajos			4.936.763,73	4.583.066,44	14,16
AALBERTS INDUSTRIES NV	EUR	29.879	1.035.448,78	919.078,04	2,84
ADYEN NV	EUR	420	717.644,52	654.528,00	2,02
AIRBUS SE	EUR	4.600	799.963,52	815.396,00	2,52
ASML HOLDING NV	EUR	2.244	1.550.887,93	1.520.534,40	4,70
KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	33.000	832.818,98	673.530,00	2,08
Suiza			774.848,01	844.302,19	2,61
STMICROELECTRONICS NV	EUR	32.542	774.848,01	844.302,19	2,61
Total de la cartera de inversiones			32.551.118,48	31.749.274,69	98,09

iMGP - Euro Select Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Efectivo neto	149.134,22	0,46
Otros activos/(pasivos) netos	468.902,29	1,45
Total	32.367.311,20	100,00

iMGP - European Subordinated Bonds Fund

iMGP - European Subordinated Bonds Fund

Estado del activo neto al 30/06/25

	Nota	Expresado en EUR
Activo		29.521.040,83
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	26.302.335,00
Coste de adquisición		25.440.576,56
Tesorería	12	2.765.865,53
Intereses pendientes de cobro, netos		452.840,30
Pasivo		428.965,37
Importes pendientes de pago por reembolsos		335.990,41
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	11.423,59
Comisiones de gestión pagaderas	3	7.613,47
Otros pasivos		73.937,90
Total del activo neto		29.092.075,46

iMGP - European Subordinated Bonds Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/25 al 30/06/25

	Nota	Expresado en EUR
Ingresos		2.823.042,00
Intereses de obligaciones, netos		2.723.819,67
Intereses bancarios		92.591,52
Otros ingresos		6.630,81
Gastos		645.550,45
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	388.345,69
Comisiones del depositario	5	4.214,77
Comisiones de administración		159.344,33
Gastos legales		14.935,42
Costes de transacción	2.14	921,46
Honorarios de directores		3.838,44
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	8.509,06
Intereses bancario		917,81
Otros gastos	11	64.523,47
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		2.177.491,55
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	3.612.780,18
- contratos de divisas a plazo	2.7	489.928,41
- cambios	2.4	-494.197,38
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		5.786.002,76
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	-3.888.599,20
- contratos de divisas a plazo	2.7	65.726,83
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		1.963.130,39
Dividendos pagados	9	-4.062,44
Suscripción de acciones de capitalización		8.353.469,47
Suscripción de acciones de distribución		14.134,83
Reembolso de acciones de capitalización		-127.658.065,80
Reembolso de acciones de distribución		-78.615,36
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		-117.410.008,91
Activo neto total, al inicio del periodo		146.502.084,37
Activo neto total, al cierre del periodo		29.092.075,46

iMGP - European Subordinated Bonds Fund

Estadísticas

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Activo neto total	EUR	29.092.075,46	146.502.084,37	133.044.748,25
C - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		77.035,979	127.611,992	113.439,014
Valor del activo neto por acción	EUR	187,90	183,15	169,13
I - CHF - HP - Capitalisation				
Número de acciones		38,000	38,000	38,000
Valor del activo neto por acción	CHF	1.192,88	1.172,20	1.104,28
I - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		7.961,416	88.861,834	85.781,571
Valor del activo neto por acción	EUR	1.333,34	1.295,21	1.187,86
I - USD - HP - Capitalisation				
Número de acciones		1.008,021	1.008,021	-
Valor del activo neto por acción	USD	1.152,20	1.106,81	-
I S - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		340,000	2.882,869	4.462,869
Valor del activo neto por acción	EUR	1.346,03	1.307,61	1.199,22
N - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		8.619,565	11.649,314	33.464,727
Valor del activo neto por acción	EUR	175,16	170,99	158,36
N - EUR - Distribution				
Número de acciones		2.172,426	2.614,257	2.653,721
Valor del activo neto por acción	EUR	146,12	144,48	137,46
R - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		3.442,360	4.017,659	5.114,119
Valor del activo neto por acción	EUR	197,34	191,79	176,05

iMGP - European Subordinated Bonds Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/25 al 30/06/25

	Acciones en circulación al 01/01/25	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/25
C - EUR - Capitalisation	127.611,992	9.930,570	60.506,583	77.035,979
I - CHF - HP - Capitalisation	38,000	0,000	0,000	38,000
I - EUR - Capitalisation	88.861,834	4.888,439	85.788,857	7.961,416
I - USD - HP - Capitalisation	1.008,021	0,000	0,000	1.008,021
I S - EUR - Capitalisation	2.882,869	70,428	2.613,297	340,000
N - EUR - Capitalisation	11.649,314	296,757	3.326,506	8.619,565
N - EUR - Distribution	2.614,257	96,741	538,572	2.172,426
R - EUR - Capitalisation	4.017,659	0,000	575,299	3.442,360

iMGP - European Subordinated Bonds Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in EUR)	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			25.440.576,56	26.302.335,00	90,41
Obligaciones			25.440.576,56	26.302.335,00	90,41
Alemania			2.782.809,00	2.826.500,50	9,72
ALLIANZ SE 4.851% 26-07-54	EUR	700.000	714.105,00	745.041,50	2,56
COMMERZBANK AKTIENGESSELLSCHAFT 4.875% 16-10-34	EUR	700.000	726.719,00	730.474,50	2,51
DEUTSCHE BK 4.0% 24-06-32 EMTN	EUR	700.000	705.439,00	709.488,50	2,44
DEUTSCHE BK 8.125% PERP	EUR	600.000	636.546,00	641.496,00	2,21
Austria			638.700,00	635.316,00	2,18
ERSTE GR BK 7.0% PERP	EUR	600.000	638.700,00	635.316,00	2,18
Bélgica			598.200,00	617.328,00	2,12
KBC GROUPE 6.25% PERP	EUR	600.000	598.200,00	617.328,00	2,12
España			2.725.033,66	2.804.085,50	9,64
BANCO DE BADELL 5.125% 27-06-34	EUR	700.000	698.026,00	734.489,00	2,52
BBVA 4.0% 25-02-37	EUR	700.000	699.370,00	698.733,00	2,40
BBVA 4.875% 08-02-36 EMTN	EUR	700.000	720.437,66	734.233,50	2,52
BBVA 6.875% PERP	EUR	600.000	607.200,00	636.630,00	2,19
Francia			4.755.967,66	4.945.086,00	17,00
BNP PAR 4.1986% 16-07-35 EMTN	EUR	700.000	700.254,80	713.366,50	2,45
BPCE 5.125% 25-01-35 EMTN	EUR	700.000	683.088,00	740.299,00	2,54
CASA ASSURANCES 4.5% 17-12-34	EUR	700.000	714.357,00	723.425,50	2,49
CNP ASSURANCES 4.875% 16-07-54	EUR	800.000	807.291,20	840.556,00	2,89
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES 6.5% PERP	EUR	500.000	499.296,66	517.932,50	1,78
LA MONDIALE 6.75% 31-12-49	EUR	500.000	500.000,00	528.662,50	1,82
SG 5.625% 02-06-33 EMTN	EUR	800.000	851.680,00	880.844,00	3,03
Irlanda			1.301.075,00	1.320.221,00	4,54
AIB GROUP 4.625% 20-05-35 EMTN	EUR	700.000	701.183,00	723.359,00	2,49
AIB GROUP 6.0% PERP	EUR	600.000	599.892,00	596.862,00	2,05
Italia			8.705.466,24	8.974.109,50	30,85
ASS GENERALI 5.272% 12-09-33	EUR	600.000	615.709,99	655.809,00	2,25
BANCO BPM 5.0% 18-06-34 EMTN	EUR	600.000	599.760,00	625.017,00	2,15
BANCO BPM 6.25% PERP	EUR	600.000	600.000,00	610.257,00	2,10
BANCO BPM 7.25% PERP	EUR	600.000	608.670,00	641.532,00	2,21
BPER BANCA 8.375% PERP	EUR	600.000	619.440,00	658.017,00	2,26
CREDITO EMILIANO 4.612% 21-05-37	EUR	500.000	500.500,00	507.060,00	1,74
ENI 4.5% PERP EMTN	EUR	800.000	794.832,00	806.900,00	2,77
INTE 4.271% 14-11-36 EMTN	EUR	800.000	803.200,00	807.424,00	2,78
INTE 6.375% PERP	EUR	600.000	600.000,00	616.311,00	2,12
INTE 7.0% PERP	EUR	600.000	602.760,00	643.785,00	2,21
MEDIOBANCA CREDITO FINANZ 4.25% 18-09-35	EUR	600.000	605.220,00	610.470,00	2,10
UNICREDIT 5.375% 16-04-34 EMTN	EUR	600.000	600.918,00	634.545,00	2,18
UNICREDIT 6.5% PERP EMTN	EUR	600.000	623.900,00	632.565,00	2,17
UNIPOL ASSICURAZIONI 6.375% PERP	EUR	500.000	530.556,25	524.417,50	1,80
Países Bajos			2.576.802,50	2.692.799,00	9,26
ABN AMRO BK 5.75% PERP	EUR	600.000	592.237,50	590.667,00	2,03
ASR NEDERLAND NV 6.625% PERP	EUR	500.000	502.400,00	527.042,50	1,81
ING GROEP NV 4.25% 26-08-35	EUR	700.000	704.165,00	717.517,50	2,47
TELEFONICA EUROPE BV 6.135% PERP	EUR	800.000	778.000,00	857.572,00	2,95

iMGP - European Subordinated Bonds Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in EUR)	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Reino Unido			1.356.522,50	1.486.889,50	5,11
HSBC 4.599% 22-03-35	EUR	700.000	709.082,50	726.393,50	2,50
VODAFONE GROUP 3.0% 27-08-80	EUR	800.000	647.440,00	760.496,00	2,61
Total de la cartera de inversiones			25.440.576,56	26.302.335,00	90,41
Efectivo neto				2.765.865,53	9,51
Otros activos/(pasivos) netos				23.874,93	0,08
Total				29.092.075,46	100,00

iMGP - Global Concentrated Equity Fund

iMGP - Global Concentrated Equity Fund

Estado del activo neto al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Activo		81.984.123,25
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	71.918.487,88
Coste de adquisición		60.403.348,17
Tesorería	12	5.547.328,58
Importes pendientes de cobro por suscripciones		23.152,68
Dividendos por cobrar, netos		39.437,37
Importes pendientes de cobro por contratos de divisas		4.455.716,74
Pasivo		8.991.333,31
Descubiertos bancarios		0,18
Importes pendientes de pago por reembolsos		4.513.286,96
Comisiones de gestión pagaderas	3	9.076,94
Importes pendientes de pago por contratos de divisas		4.462.154,61
Otros pasivos		6.814,62
Total del activo neto		72.992.789,94

iMGP - Global Concentrated Equity Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/25 al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Ingresos		552.411,35
Dividendos netos		515.330,78
Intereses bancarios		37.080,57
Gastos		259.889,70
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	161.166,43
Comisiones del depositario	5	2.307,47
Comisiones de administración		56.253,48
Gastos legales		5.028,40
Costes de transacción	2.14	19.996,35
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	4.524,63
Intereses bancario		57,16
Otros gastos	11	10.555,78
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		292.521,65
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	2.668.881,61
- cambios	2.4	-1.042.985,54
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		1.918.417,72
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	4.218.581,89
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		6.136.999,61
Suscripción de acciones de capitalización		34.794.255,50
Reembolso de acciones de capitalización		-40.347.759,35
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		583.495,76
Activo neto total, al inicio del periodo		72.409.294,18
Activo neto total, al cierre del periodo		72.992.789,94

iMGP - Global Concentrated Equity Fund

Estadísticas

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Activo neto total	USD	72.992.789,94	72.409.294,18	63.007.984,07
I - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		6.672,444	3.371,254	2.897,038
Valor del activo neto por acción	EUR	1.126,44	1.177,19	1.051,28
I - GBP - Capitalisation				
Número de acciones		40,597	63,742	167,538
Valor del activo neto por acción	GBP	1.145,39	1.155,33	1.081,35
I - USD - Capitalisation				
Número de acciones		1.688,156	5.760,088	6.427,097
Valor del activo neto por acción	USD	1.276,63	1.176,88	1.121,18
I M - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		102,712	406,377	291,366
Valor del activo neto por acción	EUR	1.169,65	1.219,55	1.084,23
I M - GBP - Capitalisation				
Número de acciones		14.602,659	17.542,783	14.767,952
Valor del activo neto por acción	GBP	1.172,48	1.180,03	1.099,52
I M - USD - Capitalisation				
Número de acciones		26.114,967	25.967,198	25.189,727
Valor del activo neto por acción	USD	1.328,50	1.221,99	1.158,94
R - GBP - Capitalisation				
Número de acciones		15.343,951	14.560,783	9.405,329
Valor del activo neto por acción	GBP	173,37	174,96	163,91
R - USD - Capitalisation				
Número de acciones		50,825	424,158	-
Valor del activo neto por acción	USD	171,14	157,92	-

iMGP - Global Concentrated Equity Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/25 al 30/06/25

	Acciones en circulación al 01/01/25	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/25
I - EUR - Capitalisation	3.371,254	4.596,969	1.295,779	6.672,444
I - GBP - Capitalisation	63,742	0,000	23,145	40,597
I - USD - Capitalisation	5.760,088	0,000	4.071,932	1.688,156
I M - EUR - Capitalisation	406,377	12,000	315,665	102,712
I M - GBP - Capitalisation	17.542,783	3.212,912	6.153,036	14.602,659
I M - USD - Capitalisation	25.967,198	18.524,929	18.377,160	26.114,967
R - GBP - Capitalisation	14.560,783	2.493,083	1.709,915	15.343,951
R - USD - Capitalisation	424,168	0,000	373,333	50,825

iMGP - Global Concentrated Equity Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			60.403.348,17	71.918.487,88	98,53
Acciones			60.403.348,17	71.918.487,88	98,53
Canadá			5.358.159,53	7.126.279,95	9,76
BROOKFIELD CORP	USD	66.003	2.492.946,52	4.082.285,55	5,59
FRANCO-NEVADA CORP	USD	18.570	2.865.213,01	3.043.994,40	4,17
Corea del Sur			4.315.882,09	3.797.349,00	5,20
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	USD	3.449	4.315.882,09	3.797.349,00	5,20
Estados Unidos de América			35.679.236,28	43.190.057,51	59,17
ADOBE INC	USD	4.300	1.715.291,93	1.663.584,00	2,28
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	7.888	2.074.192,81	2.224.889,28	3,05
AON PLC-CLASS A	USD	4.641	1.431.839,71	1.655.723,16	2,27
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	5.193	1.783.020,01	2.522.603,61	3,46
BOOKING HOLDINGS INC	USD	270	736.644,82	1.563.094,80	2,14
CENTENE CORP	USD	38.982	2.825.686,23	2.115.942,96	2,90
CME GROUP INC	USD	8.447	1.741.967,77	2.328.162,14	3,19
COMCAST CORP-CLASS A	USD	50.886	2.032.608,25	1.816.121,34	2,49
CVS HEALTH CORP	USD	16.902	1.421.825,45	1.165.899,96	1,60
FISERV INC	USD	18.065	2.387.139,70	3.114.586,65	4,27
MARKEL GROUP INC	USD	1.487	2.124.766,01	2.970.074,32	4,07
MCKESSON CORP	USD	3.888	1.664.311,98	2.849.048,64	3,90
MICROSOFT CORP	USD	7.085	2.475.560,05	3.524.149,85	4,83
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	68.380	3.617.416,59	2.872.643,80	3,94
ORACLE CORP	USD	17.342	1.717.475,54	3.791.481,46	5,19
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	USD	29.313	1.648.302,00	1.593.747,81	2,18
UNION PACIFIC CORP	USD	6.374	1.399.399,42	1.466.529,92	2,01
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	6.839	1.756.103,84	2.428.186,95	3,33
WALT DISNEY CO/THE	USD	12.286	1.125.684,17	1.523.586,86	2,09
Japón			1.318.992,59	1.951.338,95	2,67
SONY GROUP CORP - SP ADR	USD	74.965	1.318.992,59	1.951.338,95	2,67
Países Bajos			4.545.587,64	4.907.667,17	6,72
AIRBUS SE	USD	37.445	1.407.023,30	1.960.620,20	2,69
HEINEKEN HOLDING NV	EUR	39.693	3.138.564,34	2.947.046,97	4,04
Reino Unido			5.402.776,62	6.096.461,50	8,35
COMPASS GROUP PLC	GBP	44.364	1.164.798,66	1.499.803,56	2,05
HALEON PLC-ADR	USD	195.775	2.007.982,77	2.030.186,75	2,78
SMITH & NEPHEW PLC	GBP	168.270	2.229.995,19	2.566.471,19	3,52
Suecia			1.665.150,14	2.098.776,50	2,88
ASSA ABLOY AB-B	SEK	67.758	1.665.150,14	2.098.776,50	2,88
Suiza			2.117.563,28	2.750.557,30	3,77
NOVARTIS AG-SPONSORED ADR	USD	22.730	2.117.563,28	2.750.557,30	3,77
Total de la cartera de inversiones			60.403.348,17	71.918.487,88	98,53
Efectivo neto				5.547.328,40	7,60
Otros activos/(pasivos) netos				-4.473.026,34	-6,13
Total				72.992.789,94	100,00

iMGP - Global Core Equity Fund

iMGP - Global Core Equity Fund

Estado del activo neto al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Activo		1.237.956,60
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	1.228.265,69
Coste de adquisición		1.026.224,02
Tesorería	12	8.495,54
Dividendos por cobrar, netos		1.195,37
Pasivo		987,58
Comisiones de gestión pagaderas	3	425,01
Otros pasivos		562,57
Total del activo neto		1.236.969,02

iMGP - Global Core Equity Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/25 al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Ingresos		9.990,91
Dividendos netos		9.885,98
Intereses bancarios		104,93
Gastos		9.931,54
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	4.625,42
Comisiones del depositario	5	35,59
Comisiones de administración		1.510,81
Gastos legales		1.096,59
Costes de transacción	2.14	669,99
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	60,78
Intereses bancario		11,16
Otros gastos	11	1.921,20
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		59,37
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	19.495,33
- cambios	2.4	-2.198,67
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		17.356,03
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	50.497,15
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		67.853,18
Reembolso de acciones de capitalización		-51.360,00
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		16.493,18
Activo neto total, al inicio del periodo		1.220.475,84
Activo neto total, al cierre del periodo		1.236.969,02

iMGP - Global Core Equity Fund

Estadísticas

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Activo neto total	USD	1.236.969,02	1.220.475,84	1.013.659,85
I - USD - Capitalisation				
Número de acciones		1.000,000	1.000,000	1.000,000
Valor del activo neto por acción	USD	1.236,97	1.166,13	1.013,66
R - USD - Capitalisation				
Número de acciones		-	500,000	-
Valor del activo neto por acción	USD	-	108,70	-

iMGP - Global Core Equity Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/25 al 30/06/25

	Acciones en circulación al 01/01/25	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/25
I - USD - Capitalisation	1.000,000	0,000	0,000	1.000,000
R - USD - Capitalisation	500,000	0,000	500,000	0,000

iMGP - Global Core Equity Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			940.167,69	1.133.746,01	91,66
Acciones			940.167,69	1.133.746,01	91,66
Alemania			30.422,09	32.552,80	2,63
ADIDAS AG	EUR	11	2.286,54	2.556,00	0,21
ALLIANZ SE-REG	EUR	10	2.629,42	4.039,22	0,33
BEIERSDORF AG	EUR	33	4.506,26	4.129,37	0,33
BRENNTAG SE	EUR	54	4.723,35	3.562,40	0,29
DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	41	2.313,68	2.416,02	0,20
HANNOVER RUECK SE	EUR	13	4.096,34	4.077,49	0,33
MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	65	4.549,63	3.791,36	0,31
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	8	3.318,92	5.170,57	0,42
SIEMENS AG-REG	EUR	11	1.997,95	2.810,37	0,23
Australia			20.495,09	20.273,82	1,64
ATLISSIAN CORPORATION PL	USD	13	2.645,29	2.640,17	0,21
BHP GROUP LTD	AUD	55	1.814,03	1.324,65	0,11
COCHLEAR LTD	AUD	13	2.635,57	2.559,49	0,21
CSL LTD	AUD	30	4.809,78	4.708,38	0,38
MACQUARIE GROUP LTD	AUD	16	2.323,52	2.398,41	0,19
QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	194	1.828,22	2.973,81	0,24
RIO TINTO LTD	AUD	27	2.395,91	1.895,64	0,15
SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	101	2.042,77	1.773,27	0,14
Bélgica			4.345,73	4.785,55	0,39
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	70	4.345,73	4.785,55	0,39
Bermuda			2.227,21	2.185,20	0,18
ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	24	2.227,21	2.185,20	0,18
Canadá			9.717,45	12.294,91	0,99
BROOKFIELD CORP	CAD	54	2.289,73	3.335,31	0,27
HYDRO ONE LTD	CAD	95	2.766,73	3.416,31	0,28
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	CAD	154	2.753,14	2.665,74	0,22
SHOPIFY INC - CLASS A	CAD	25	1.907,85	2.877,55	0,23
Dinamarca			6.239,46	6.219,54	0,50
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	28	1.474,79	2.000,49	0,16
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	61	4.764,67	4.219,05	0,34
España			15.663,27	18.797,47	1,52
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	55	4.003,93	4.614,87	0,37
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOV	EUR	126	2.284,02	2.898,94	0,23
IBERDROLA SA	EUR	345	5.262,22	6.597,10	0,53
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	58	2.428,82	3.007,92	0,24
REPSOL SA	EUR	115	1.684,28	1.678,64	0,14
Estados Unidos de América			636.055,77	797.563,87	64,48
ABBOTT LABORATORIES	USD	49	5.434,24	6.664,49	0,54
ABBVIE INC	USD	19	2.926,36	3.526,78	0,29
ADOBE INC	USD	4	2.137,04	1.547,52	0,13
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	27	3.972,17	3.831,30	0,31
AIRBNB INC-CLASS A	USD	16	2.385,35	2.117,44	0,17
ALLSTATE CORP	USD	13	2.459,63	2.617,03	0,21
ALPHABET INC-CL A	USD	87	11.720,25	15.332,01	1,24
ALPHABET INC-CL C	USD	73	9.938,52	12.949,47	1,05
ALTRIA GROUP INC	USD	101	6.160,12	5.921,63	0,48
AMAZON.COM INC	USD	134	20.507,84	29.398,26	2,38
AMERICAN EXPRESS CO	USD	12	2.178,53	3.827,76	0,31
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	68	4.723,61	5.820,12	0,47

iMGP - Global Core Equity Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
AMGEN INC	USD	11	3.033,75	3.071,31	0,25
ANTERO MIDSTREAM CORP	USD	170	2.152,01	3.221,50	0,26
API GROUP --- REGISTERED SHS	USD	69	2.302,70	3.522,45	0,28
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	USD	22	2.457,26	3.121,14	0,25
APPLE INC	USD	221	43.370,82	45.342,57	3,67
ARES MANAGEMENT CORP - A	USD	21	2.497,98	3.637,20	0,29
ARISTA NETWORKS INC	USD	32	2.567,43	3.273,92	0,26
AT&T INC	USD	134	2.229,57	3.877,96	0,31
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	9	2.114,86	2.775,60	0,22
BANK OF AMERICA CORP	USD	111	3.729,19	5.252,52	0,42
BECTON DICKINSON AND CO	USD	9	2.144,19	1.550,25	0,13
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	17	6.080,54	8.258,09	0,67
BLOCK INC	USD	38	2.571,91	2.581,34	0,21
BLUE OWL CAPITAL INC	USD	117	2.579,11	2.247,57	0,18
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	85	5.488,89	9.129,85	0,74
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	61	3.051,53	2.823,69	0,23
BROADCOM INC	USD	58	6.926,07	15.987,70	1,29
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	12	2.419,13	2.553,12	0,21
CARDINAL HEALTH INC	USD	27	2.737,58	4.536,00	0,37
CARRIER GLOBAL CORP	USD	55	3.153,82	4.025,45	0,33
CATERPILLAR INC	USD	11	3.251,02	4.270,31	0,35
CENCORA INC	USD	12	2.446,22	3.598,20	0,29
CENTENE CORP	USD	64	4.095,59	3.473,92	0,28
CENTERPOINT ENERGY INC	USD	58	2.271,45	2.130,92	0,17
CHEVRON CORP	USD	26	3.941,76	3.722,94	0,30
CISCO SYSTEMS INC	USD	54	3.134,52	3.746,52	0,30
CITIGROUP INC	USD	34	1.707,54	2.894,08	0,23
CME GROUP INC	USD	10	2.088,04	2.756,20	0,22
COCA-COLA CO/THE	USD	110	6.473,04	7.782,50	0,63
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	63	5.740,49	5.726,70	0,46
CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	25	4.746,59	4.067,00	0,33
CONSTELLATION ENERGY	USD	17	2.284,33	5.486,92	0,44
COREBRIDGE FINANCIAL INC	USD	101	2.227,26	3.585,50	0,29
CORNING INC	USD	52	2.548,78	2.734,68	0,22
CORTEVA INC	USD	39	1.825,01	2.906,67	0,23
CSX CORP	USD	85	2.901,39	2.773,55	0,22
CVS HEALTH CORP	USD	34	2.254,64	2.345,32	0,19
DEERE & CO	USD	6	2.325,11	3.050,94	0,25
DELTA AIR LINES INC	USD	52	2.178,14	2.557,36	0,21
DOMINION ENERGY INC	USD	48	2.657,27	2.712,96	0,22
DOW INC	USD	85	4.638,57	2.250,80	0,18
DUKE ENERGY CORP	USD	25	3.071,67	2.950,00	0,24
EDISON INTERNATIONAL	USD	50	4.155,45	2.580,00	0,21
ELI LILLY & CO	USD	13	7.543,21	10.133,89	0,82
ENACT HOLDINGS INC	USD	78	2.427,47	2.897,70	0,23
ENTERGY CORP	USD	46	3.417,03	3.823,52	0,31
EQUINIX INC	USD	3	2.428,65	2.386,41	0,19
EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	59	1.994,13	3.309,90	0,27
EXELON CORP	USD	113	4.185,10	4.906,46	0,40
EXXON MOBIL CORP	USD	29	3.090,34	3.126,20	0,25
FEDEX CORP	USD	7	1.988,72	1.591,17	0,13
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	37	2.557,65	3.012,17	0,24
FIRSTENERGY CORP	USD	109	4.549,22	4.388,34	0,35
FORD MOTOR CO	USD	213	2.569,10	2.311,05	0,19
FORTIVE CORPORATION	USD	68	4.940,06	3.544,84	0,29
FOX CORP - CLASS B	USD	71	1.962,60	3.665,73	0,30
GE AEROSPACE	USD	31	3.435,36	7.979,09	0,65
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	USD	57	4.965,89	4.221,99	0,34

iMGP - Global Core Equity Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
GENERAL DYNAMICS CORP	USD	16	4.043,04	4.666,56	0,38
GE VERNOVA INC	USD	8	795,79	4.233,20	0,34
GILEAD SCIENCES INC	USD	43	3.896,36	4.767,41	0,39
GLOBALFOUNDRIES INC	USD	41	2.222,47	1.566,20	0,13
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	4	2.522,89	2.831,00	0,23
HAMILTON LANE INC-CLASS A	USD	23	2.536,86	3.268,76	0,26
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	USD	27	2.590,86	3.425,49	0,28
HCA HEALTHCARE INC	USD	9	2.507,57	3.447,90	0,28
HOME DEPOT INC	USD	10	3.497,60	3.666,40	0,30
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	11	2.244,70	2.561,68	0,21
HOULIHAN LOKEY INC	USD	19	2.338,48	3.419,05	0,28
HOWMET AEROSPACE INC	USD	34	2.246,10	6.328,42	0,51
HP INC	USD	68	2.524,01	1.663,28	0,13
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	11	2.812,65	2.719,75	0,22
INGERSOLL-RAND INC	USD	24	2.178,15	1.996,32	0,16
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	17	3.228,08	5.011,26	0,41
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	9	2.948,85	4.890,69	0,40
IQVIA HOLDINGS INC	USD	8	1.815,15	1.260,72	0,10
JOHNSON & JOHNSON	USD	43	6.683,12	6.568,25	0,53
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	35	2.404,72	3.696,70	0,30
JPMORGAN CHASE & CO	USD	42	9.542,19	12.176,22	0,98
KENVUE INC	USD	227	5.277,80	4.751,11	0,38
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	40	5.358,77	5.156,80	0,42
KKR & CO -REGISTERED SHS	USD	23	2.203,60	3.059,69	0,25
KROGER CO	USD	31	2.257,15	2.223,63	0,18
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	8	1.671,04	2.006,72	0,16
LOCKHEED MARTIN CORP	USD	6	2.666,66	2.778,84	0,22
MARKEL GROUP INC	USD	3	4.395,98	5.992,08	0,48
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	33	2.261,44	2.554,20	0,21
MASTERCARD INC - A	USD	8	3.432,90	4.495,52	0,36
MCKESSON CORP	USD	8	3.547,69	5.862,24	0,47
MERCK & CO. INC.	USD	40	4.255,20	3.166,40	0,26
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	30	10.361,69	22.142,70	1,79
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	21	2.336,15	2.588,25	0,21
MICROSOFT CORP	USD	101	37.509,53	50.238,41	4,06
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	62	4.169,41	4.181,28	0,34
NEWS CORP - CLASS B	USD	92	2.252,18	3.156,52	0,26
NEXTERA ENERGY INC	USD	34	2.292,33	2.360,28	0,19
NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	9	4.165,60	4.499,82	0,36
NVIDIA CORP	USD	351	18.275,08	55.454,49	4,48
OTIS WORLDWIDE CORP	USD	27	2.425,58	2.673,54	0,22
PACCAR INC	USD	39	3.748,77	3.707,34	0,30
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	34	2.082,88	2.526,88	0,20
PEPSICO INC	USD	37	5.478,29	4.885,48	0,39
PFIZER INC	USD	120	3.239,56	2.908,80	0,24
P G & E CORP	USD	250	5.131,50	3.485,00	0,28
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	39	4.899,69	7.103,07	0,57
PPL CORP	USD	126	4.591,24	4.270,14	0,35
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	29	4.413,61	4.620,28	0,37
PROGRESSIVE CORP	USD	8	2.282,74	2.134,88	0,17
PROLOGIS INC	USD	21	2.538,73	2.207,52	0,18
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	20	2.146,02	2.148,80	0,17
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	USD	28	2.236,11	2.357,04	0,19
RALLIANT CORP-W/I	USD	22	-	1.066,78	0,09
REALTY INCOME CORP	USD	28	1.605,80	1.613,08	0,13
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	3	2.568,14	1.575,00	0,13
RTX CORP	USD	25	2.019,56	3.650,50	0,30
S&P GLOBAL INC	USD	15	8.028,44	7.909,35	0,64

iMGP - Global Core Equity Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
SALESFORCE INC	USD	12	3.049,18	3.272,28	0,26
SCHNEIDER NATIONAL INC-CL B	USD	87	2.132,07	2.101,05	0,17
SEMPRA	USD	30	2.274,64	2.273,10	0,18
SOUTHERN CO/THE	USD	35	3.229,57	3.214,05	0,26
STRYKER CORP	USD	9	2.683,90	3.560,67	0,29
SYSCO CORP	USD	32	2.259,47	2.423,68	0,20
TARGA RESOURCES CORP	USD	15	1.303,18	2.611,20	0,21
TESLA INC	USD	43	10.963,68	13.659,38	1,10
THE CIGNA GROUP	USD	7	2.330,75	2.314,06	0,19
TPG INC	USD	54	3.048,15	2.832,30	0,23
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	USD	26	2.328,30	3.806,40	0,31
TYSON FOODS INC-CL A	USD	41	2.269,36	2.293,54	0,19
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	52	3.285,63	4.851,60	0,39
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	USD	39	2.453,64	2.120,43	0,17
UNION PACIFIC CORP	USD	12	2.897,32	2.760,96	0,22
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	13	6.849,72	4.055,61	0,33
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	14	2.237,75	1.413,16	0,11
UNITED RENTALS INC	USD	4	2.893,74	3.013,60	0,24
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	8	3.266,44	3.561,60	0,29
VICI PROPERTIES INC	USD	174	5.400,55	5.672,40	0,46
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	10	2.610,34	3.550,50	0,29
VISTRA CORP	USD	18	2.497,91	3.488,58	0,28
WALMART INC	USD	93	6.798,94	9.093,54	0,74
WASTE MANAGEMENT INC	USD	13	2.281,56	2.974,66	0,24
WELLS FARGO & CO	USD	53	2.664,83	4.246,36	0,34
WESTERN DIGITAL CORP	USD	35	1.807,21	2.239,65	0,18
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	30	3.361,03	2.736,30	0,22
Finlandia			2.295,90	2.574,04	0,21
FORTUM OYJ	EUR	138	2.295,90	2.574,04	0,21
Francia			26.090,50	30.363,15	2,45
AXA SA	EUR	64	2.506,67	3.130,52	0,25
BNP PARIBAS	EUR	32	2.199,14	2.866,82	0,23
DANONE	EUR	43	2.716,60	3.500,98	0,28
EIFFAGE	EUR	17	1.779,26	2.379,69	0,19
ESSILORLUXOTTICA	EUR	18	3.616,56	4.921,01	0,40
HERMES INTERNATIONAL	EUR	1	2.840,18	2.698,68	0,22
L'OREAL	EUR	7	3.376,27	2.983,57	0,24
SANOFI	EUR	25	2.416,67	2.412,56	0,20
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	9	2.237,97	2.385,50	0,19
VINCI SA	EUR	21	2.401,18	3.083,82	0,25
Irlanda			14.788,83	18.565,74	1,50
EATON CORP PLC	USD	15	3.566,62	5.354,85	0,43
KERRY GROUP PLC-A	EUR	19	1.528,97	2.090,92	0,17
LINDE PLC	USD	9	3.708,35	4.222,62	0,34
MEDTRONIC PLC	USD	44	3.627,52	3.835,48	0,31
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	7	2.357,37	3.061,87	0,25
Italia			10.307,67	12.555,94	1,02
ENEL SPA	EUR	720	5.220,67	6.808,71	0,55
ITALGAS SPA	EUR	314	2.569,30	2.653,84	0,21
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	302	2.517,70	3.093,39	0,25
Japón			37.186,21	39.748,37	3,21
AEON CO LTD	JPY	100	2.137,52	3.059,99	0,25
INFRONEER HOLDINGS INC	JPY	300	2.560,29	2.514,11	0,20
ITOHAM YONEKYU	JPY	100	3.419,75	3.392,29	0,27
MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	100	2.035,84	2.206,38	0,18

iMGP - Global Core Equity Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
MITSUBISHI HC CAPITAL INC	JPY	800	5.412,81	5.873,52	0,47
MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	200	2.066,45	1.931,53	0,16
ORIX CORP	JPY	200	4.099,33	4.513,83	0,36
OTSUKA CORP	JPY	200	4.242,89	4.065,91	0,33
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	100	3.095,90	3.303,68	0,27
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	100	2.752,43	3.063,45	0,25
TERUMO CORP	JPY	100	1.899,88	1.834,61	0,15
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	100	1.806,65	1.725,92	0,14
TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	100	1.656,47	2.263,15	0,18
Países Bajos			23.833,91	25.055,04	2,03
ADYEN NV	EUR	1	1.784,77	1.829,33	0,15
AEGON LTD	EUR	342	2.301,92	2.468,16	0,20
AIRBUS SE	EUR	17	2.576,35	3.537,30	0,29
ASML HOLDING NV	EUR	6	4.653,13	4.772,40	0,39
ASR NEDERLAND NV	EUR	59	3.778,69	3.904,72	0,32
HEINEKEN NV	EUR	42	4.136,36	3.649,31	0,30
JDE PEET S NV	EUR	92	2.316,75	2.617,78	0,21
KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	95	2.285,94	2.276,04	0,18
Reino Unido			52.727,47	61.314,55	4,96
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	123	3.303,24	3.468,85	0,28
ASTRAZENECA PLC	GBP	34	4.407,04	4.715,13	0,38
BAE SYSTEMS PLC	GBP	96	1.292,30	2.481,78	0,20
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	88	3.870,15	4.176,09	0,34
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	USD	51	4.642,55	4.728,72	0,38
DIPLOMA PLC	GBP	44	2.501,24	2.947,26	0,24
GAMES WORKSHOP GROUP PLC	GBP	17	3.052,83	3.778,63	0,31
GSK PLC	GBP	112	2.024,32	2.133,38	0,17
HALMA PLC	GBP	69	2.484,38	3.025,75	0,24
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	GBP	266	2.799,23	3.120,25	0,25
NVENT ELECTRIC PLC	USD	34	2.251,14	2.490,50	0,20
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	GBP	406	2.613,43	3.663,67	0,30
RELX PLC	GBP	130	6.396,80	7.013,64	0,57
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GBP	225	2.353,07	2.983,41	0,24
SMITH & NEPHEW PLC	GBP	125	1.648,09	1.906,51	0,15
SMITHS GROUP PLC	GBP	91	1.985,65	2.800,82	0,23
WHITBREAD PLC	GBP	152	5.102,01	5.880,16	0,48
Singapur			11.596,97	12.215,07	0,99
DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	200	6.954,46	7.052,05	0,57
SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	200	1.989,85	2.336,55	0,19
UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	100	2.652,66	2.826,47	0,23
Suecia			6.838,80	6.843,87	0,55
HEXAGON AB-B SHS	SEK	180	2.085,20	1.797,28	0,15
SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	192	4.753,60	5.046,59	0,41
Suiza			29.335,36	29.837,08	2,41
CHUBB LTD	USD	7	2.027,25	2.028,04	0,16
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	4	3.202,25	3.010,16	0,24
NESTLE SA-REG	CHF	65	7.221,24	6.437,36	0,52
NOVARTIS AG-REG	CHF	46	4.493,88	5.557,77	0,45
PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	3	4.188,18	3.900,90	0,32
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	15	4.122,35	4.869,53	0,39
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	4	4.080,21	4.033,32	0,33
Organismos de Inversión Colectiva			86.056,33	94.519,68	7,64
Acciones/Participaciones en fondos de inversión			86.056,33	94.519,68	7,64

iMGP - Global Core Equity Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Irlanda			86.056,33	94.519,68	7,64
ISHARES MSCI EM EX-CHINA UCITS ETF USD	USD	16.023	86.056,33	94.519,68	7,64
Total de la cartera de inversiones			1.026.224,02	1.228.265,69	99,30
Efectivo neto				8.495,54	0,69
Otros activos/(pasivos) netos				207,79	0,02
Total				1.236.969,02	100,00

iMGP - Global Diversified Income Fund

iMGP - Global Diversified Income Fund

Estado del activo neto al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Activo		18.826.202,27
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	17.823.059,49
Coste de adquisición		16.457.092,76
Tesorería	12	467.948,66
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	234.051,79
Plusvalía latente neta sobre futuros financieros	2.8	133.722,83
Dividendos por cobrar, netos		162,75
Intereses pendientes de cobro, netos		138.175,26
Otros activos		29.081,49
Pasivo		66.274,13
Importes pendientes de pago por reembolsos		31.076,84
Comisiones de gestión pagaderas	3	7.425,83
Otros pasivos		27.771,46
Total del activo neto		18.759.928,14

iMGP - Global Diversified Income Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/25 al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Ingresos		315.660,81
Dividendos netos		17.589,37
Intereses de obligaciones y de los instrumentos del mercado monetario, netos		290.042,15
Intereses bancarios		7.120,33
Otros ingresos		908,96
Gastos		205.171,96
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	131.849,93
Comisiones del depositario	5	637,48
Comisiones de administración		28.276,68
Gastos legales		3.028,44
Costes de transacción	2.14	1.811,70
Honorarios de directores		666,93
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	4.046,71
Intereses bancario		2.142,81
Otros gastos	11	32.711,28
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		110.488,85
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	312.370,45
- contratos de divisas a plazo	2.7	2.238.147,34
- futuros financieros	2.8	-15.849,83
- cambios	2.4	-593.326,01
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		2.051.830,80
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	348.638,38
- contratos de divisas a plazo	2.7	503.033,71
- futuros financieros	2.8	303.128,78
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		3.206.631,67
Suscripción de acciones de capitalización		26.663,20
Reembolso de acciones de capitalización		-4.620.494,41
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		-1.387.199,54
Activo neto total, al inicio del periodo		20.147.127,68
Activo neto total, al cierre del periodo		18.759.928,14

iMGP - Global Diversified Income Fund

Estadísticas

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Activo neto total	USD	18.759.928,14	20.147.127,68	30.230.738,99
C - CHF - HP - Capitalisation				
Número de acciones		12.131,508	13.219,781	27.202,888
Valor del activo neto por acción	CHF	188,92	182,31	176,84
C - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		18.705,999	22.851,025	32.875,647
Valor del activo neto por acción	EUR	315,52	300,90	284,59
C - USD - Capitalisation				
Número de acciones		644,663	914,751	914,751
Valor del activo neto por acción	USD	183,71	173,20	161,16
I - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		1.683,186	3.243,759	4.217,654
Valor del activo neto por acción	EUR	1.444,21	1.369,35	1.284,85
N - EUR HP - Capitalisation				
Número de acciones		19.449,145	20.239,970	26.854,239
Valor del activo neto por acción	EUR	210,41	201,22	192,45
R - EUR HP - Capitalisation				
Número de acciones		2.392,971	2.727,971	7.425,927
Valor del activo neto por acción	EUR	202,85	192,42	181,15
R - USD - Capitalisation				
Número de acciones		1.276,173	1.900,124	2.062,063
Valor del activo neto por acción	USD	475,60	446,83	412,87

iMGP - Global Diversified Income Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/25 al 30/06/25

	Acciones en circulación al 01/01/25	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/25
C - CHF - HP - Capitalisation	13.219,781	0,000	1.088,273	12.131,508
C - EUR - HP - Capitalisation	22.851,025	44,189	4.189,215	18.705,999
C - USD - Capitalisation	914,751	0,000	270,088	644,663
I - EUR - HP - Capitalisation	3.243,759	8,282	1.568,855	1.683,186
N - EUR - HP - Capitalisation	20.239,970	0,000	790,825	19.449,145
R - EUR - HP - Capitalisation	2.727,971	0,000	335,000	2.392,971
R - USD - Capitalisation	1.900,124	0,000	623,951	1.276,173

iMGP - Global Diversified Income Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			12.511.881,90	13.669.461,75	72,87
Acciones			2.304.751,35	2.886.175,05	15,38
Estados Unidos de América			1.951.551,96	2.588.086,50	13,80
ALPHABET INC-CL A	USD	1.450	172.738,18	255.533,50	1,36
AMAZON.COM INC	USD	1.200	171.182,91	263.268,00	1,40
APPLE INC	USD	600	107.014,55	123.102,00	0,66
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	550	198.846,22	267.173,50	1,42
BOOKING HOLDINGS INC	USD	30	129.004,11	173.677,20	0,93
JPMORGAN CHASE & CO	USD	1.000	259.192,23	289.910,00	1,55
MASTERCARD INC - A	USD	500	177.221,65	280.970,00	1,50
MCDONALD'S CORP	USD	400	121.654,96	116.868,00	0,62
MCKESSON CORP	USD	300	188.890,46	219.834,00	1,17
MICROSOFT CORP	USD	630	172.753,48	313.368,30	1,67
NVIDIA CORP	USD	1.800	253.053,21	284.382,00	1,52
Irlanda			198.623,21	164.389,50	0,88
ACCENTURE PLC-CL A	USD	550	198.623,21	164.389,50	0,88
Suiza			154.576,18	133.699,05	0,71
NESTLE SA-REG	CHF	1.350	154.576,18	133.699,05	0,71
Obligaciones			10.207.130,55	10.783.286,70	57,48
Alemania			490.485,00	504.582,50	2,69
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 4.375% 28-02-34	USD	500.000	490.485,00	504.582,50	2,69
Canadá			275.646,00	289.750,50	1,54
TORONTO DOMINION BANK 1.25% 10-09-26	USD	300.000	275.646,00	289.750,50	1,54
Estados Unidos de América			7.171.957,48	7.308.660,20	38,96
AMAZON 4.7% 01-12-32	USD	500.000	497.595,00	509.290,00	2,71
APPLE 4.15% 10-05-30	USD	500.000	495.029,44	505.185,00	2,69
BK AMERICA 5.08% 20-01-27	USD	300.000	297.057,00	300.904,50	1,60
INTEL 5.2% 10-02-33	USD	500.000	496.385,00	504.000,00	2,69
INTERAMERICAN DEVELOPMENT BANK IADB 4.5% 13-09-33	USD	700.000	694.274,00	714.035,00	3,81
INTL BANK FOR RECONSTRUCTION AN 4.75% 14-11-33	USD	700.000	708.960,00	726.848,50	3,87
JOHN DEERE CAPITAL 5.15% 08-09-33	USD	500.000	497.040,00	516.460,00	2,75
JPM CHASE 4.912% 25-07-33	USD	500.000	471.590,00	503.010,00	2,68
JPM CHASE 5.012% 23-01-30	USD	500.000	500.000,00	509.195,00	2,71
PEPSI 4.45% 15-02-33	USD	500.000	497.930,00	500.905,00	2,67
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.5% 15-02-39	USD	700.000	634.347,66	632.460,94	3,37
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.375% 15-02-38	USD	400.000	400.734,38	399.781,26	2,13
VI 3.15% 14-12-25	USD	500.000	504.555,00	497.387,50	2,65
WALMART 4.1% 15-04-33	USD	500.000	476.460,00	489.197,50	2,61
Irlanda			669.871,40	1.085.705,00	5,79
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	17.000	669.871,40	1.085.705,00	5,79
Italia			399.015,67	392.554,00	2,09
ITALY GOVERNMENT INTL BOND 1.25% 17-02-26	USD	400.000	399.015,67	392.554,00	2,09
Reino Unido			700.900,00	704.224,50	3,75
HSBC 5.21% 11-08-28	USD	300.000	300.900,00	304.270,50	1,62
LLOYDS BANKING GROUP 4.716% 11-08-25	USD	400.000	400.000,00	399.954,00	2,13

iMGP - Global Diversified Income Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Singapur			499.255,00	497.810,00	2,65
IBM INTL CAPITAL PTE 4.9% 05-02-34	USD	500.000	499.255,00	497.810,00	2,65
Instrumentos del mercado monetario			3.343.106,79	3.390.348,47	18,07
Letras del tesoro			3.343.106,79	3.390.348,47	18,07
Alemania			1.002.811,63	1.049.826,49	5,60
GERMAN TREASURY BILL ZCP 17-09-25	EUR	900.000	1.002.811,63	1.049.826,49	5,60
Estados Unidos de América			2.340.295,16	2.340.521,98	12,48
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 11-09-25	USD	1.200.000	1.188.621,33	1.188.828,37	6,34
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 12-08-25	USD	1.165.000	1.151.673,83	1.151.693,61	6,14
Organismos de Inversión Colectiva			602.104,07	763.249,27	4,07
Acciones/Participaciones en fondos de inversión			602.104,07	763.249,27	4,07
Irlanda			209.983,61	289.800,00	1,54
ISHARES MSCI GLOBAL SEMICONDUCTORS UCITS ETF USD ACC	USD	35.000	209.983,61	289.800,00	1,54
Luxemburgo			392.120,46	473.449,27	2,52
AMUNDI MSCI CHINA ESG SLCT UCT ETF DR C	EUR	12.500	392.033,22	473.355,01	2,52
IMGP DBI MANAGED FUTURES FD R USD	USD	1	87,24	94,26	0,00
Total de la cartera de inversiones			16.457.092,76	17.823.059,49	95,01
Efectivo neto				467.948,66	2,49
Otros activos/(pasivos) netos				468.919,99	2,50
Total				18.759.928,14	100,00

iMGP - Global Risk-Balanced Fund

iMGP - Global Risk-Balanced Fund

Estado del activo neto al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Activo		1.746.847,46
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	1.720.044,80
Coste de adquisición		1.520.934,50
Tesorería	12	16.248,09
Dividendos por cobrar, netos		274,62
Otros activos		10.279,95
Pasivo		3.493,26
Comisiones de gestión pagaderas	3	265,60
Otros pasivos		3.227,66
Total del activo neto		1.743.354,20

iMGP - Global Risk-Balanced Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/25 al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Ingresos		889,50
Dividendos netos		545,85
Intereses bancarios		342,42
Otros ingresos		1,23
Gastos		12.682,59
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	4.588,89
Comisiones del depositario	5	59,52
Comisiones de administración		1.916,37
Gastos legales		825,16
Costes de transacción	2.14	523,69
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	91,77
Intereses bancario		98,43
Otros gastos	11	4.578,76
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		-11.793,09
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	33.276,65
- cambios	2.4	-896,34
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		20.587,22
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	57.278,07
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		77.865,29
Suscripción de acciones de capitalización		67.700,00
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		145.565,29
Activo neto total, al inicio del periodo		1.597.788,91
Activo neto total, al cierre del periodo		1.743.354,20

iMGP - Global Risk-Balanced Fund

Estadísticas

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Activo neto total	USD	1.743.354,20	1.597.788,91	1.784.922,28
I - GBP - Capitalisation				
Número de acciones		50.000,000	45.000,000	45.000,000
Valor del activo neto por acción	GBP	10,44	10,92	10,11
I - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		-	-	250,000
Valor del activo neto por acción	EUR	-	-	1.008,50
I - USD - Capitalisation				
Número de acciones		100.000,000	100.000,000	100.000,000
Valor del activo neto por acción	USD	10,28	9,83	9,27

iMGP - Global Risk-Balanced Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/25 al 30/06/25

	Acciones en circulación al 01/01/25	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/25
I - GBP - Capitalisation	45.000,000	5.000,000	0,000	50.000,000
I - USD - Capitalisation	100.000,000	0,000	0,000	100.000,000

iMGP - Global Risk-Balanced Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			251.955,21	282.825,43	16,22
Obligaciones			32.645,45	57.223,04	3,28
Irlanda			32.645,45	57.223,04	3,28
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	896	32.645,45	57.223,04	3,28
Organismos de Inversión Colectiva			1.488.289,05	1.662.821,76	95,38
Acciones/Participaciones en fondos de inversión			1.488.289,05	1.662.821,76	95,38
Irlanda			1.365.280,75	1.547.366,98	88,75
DB-X TR MSCI WORLD HEALTH CARE UCITS ETF-1C-USD	USD	1.202	58.176,72	61.650,58	3,54
ISHARES EDGE MSCI EUROPE QUALITY FACTOR UCITS ETF EUR (ACC)	GBP	1.372	16.464,26	17.007,68	0,98
ISHARES EDGE MSCI EUROPE QUALITY FACTOR UCITS ETF EUR (ACC)	EUR	5.941	68.604,32	73.518,25	4,22
ISHARES MSCI EM EX-CHINA UCITS ETF USD	USD	15.186	75.882,83	89.582,21	5,14
ISHARES SP 500 COMMUNICATION SECTOR	USD	2.313	26.692,93	29.134,55	1,67
ISHARES USD TREASURY BOND 3-7YR UCITS	USD	1.278	175.584,42	178.555,77	10,24
ISHARES S&P 500 INDUSTRIALS SECTOR UCITS ETF USD (ACC)	USD	5.367	46.980,87	66.201,95	3,80
ISHARES S&P 500 INFORMATION TECHNOLOGY SECTOR UCITS ETF USD	USD	285	8.854,12	10.339,80	0,59
ISHARES S&P 500 UTILITIES SECTOR UCITS ETF USD (ACC)	USD	2.016	19.647,94	19.882,80	1,14
ISHARES S&P U.S. BANKS ETF	USD	13.238	72.837,01	88.469,55	5,07
ISHARES USD TREASURY BOND 1-3YR UCITS ETF USD (ACC)	USD	25.253	139.928,14	145.861,33	8,37
ISHARES US MORTGAGE BACKED SECURITIES UCITS ETF USD (ACC)	USD	52.683	261.336,66	281.696,00	16,16
ISHARES VII PLC ISHARES MSCI CANADA ETF USD ACC	USD	26	5.660,72	6.119,88	0,35
ISHSARES IV EDGE MSCI USA VALUE FACTOR UCITS ETF USD	USD	8.123	73.839,85	86.306,88	4,95
SPDR SP US DIVIDEND ARISTOCRATS UCTIS ETF USD	USD	640	45.622,10	47.865,60	2,75
XTRACKERS IE MSCI WORLD CONSUMER STAPLES UCIS ETF-1C-	USD	693	34.464,50	35.717,22	2,05
XTRACKERS MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY UCITS ETF 1C	USD	868	53.097,01	89.100,20	5,11
XTRACKERS MSCI WORLD QUALITY UCITS ETF 1C	USD	2.959	181.606,35	220.356,73	12,64
Luxemburgo			123.008,30	115.454,78	6,63
DB X TRACKERS MSCI JAPAN UCITS ETF -1C-	USD	199	17.032,41	17.912,07	1,03
LYXOR IBOXX USD TREASURIES 10Y ETF	USD	13.828	105.975,89	97.542,71	5,60
Total de la cartera de inversiones			1.520.934,50	1.720.044,80	98,66

iMGP - Global Risk-Balanced Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Efectivo neto	16.248,09	0,93
Otros activos/(pasivos) netos	7.061,31	0,41
Total	1.743.354,20	100,00

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD Fund

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD Fund

Estado del activo neto al 30/06/25

	<i>Nota</i>	<i>Expresado en USD</i>
Activo		45.784.560,54
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	44.587.343,06
Coste de adquisición		37.154.499,80
Tesorería	12	1.104.072,41
Importes pendientes de cobro por suscripciones		13.198,15
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	41.636,05
Dividendos por cobrar, netos		38.310,87
Pasivo		41.806,37
Comisiones de gestión pagaderas	3	12.467,40
Otros pasivos		29.338,97
Total del activo neto		45.742.754,17

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/25 al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Ingresos		285.148,73
Dividendos netos		254.842,80
Intereses bancarios		21.164,42
Otros ingresos		9.141,51
Gastos		334.994,89
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	216.006,60
Comisiones del depositario	5	1.561,96
Comisiones de administración		60.994,25
Gastos legales		6.143,55
Costes de transacción	2.14	2.396,96
Honorarios de directores		1.502,61
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	11.216,95
Intereses bancario		732,96
Otros gastos	11	34.439,05
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		-49.846,16
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	179.673,10
- contratos de divisas a plazo	2.7	502.370,20
- cambios	2.4	-152.867,54
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		479.329,60
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	3.586.773,55
- contratos de divisas a plazo	2.7	105.197,62
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		4.171.300,77
Suscripción de acciones de capitalización		503.312,31
Reembolso de acciones de capitalización		-828.707,93
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		3.845.905,15
Activo neto total, al inicio del periodo		41.896.849,02
Activo neto total, al cierre del periodo		45.742.754,17

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD Fund

Estadísticas

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Activo neto total	USD	45.742.754,17	41.896.849,02	53.594.530,74
R - GBP - HP - Capitalisation				
Número de acciones		24.310,186	25.476,986	-
Valor del activo neto por acción	GBP	163,13	150,38	-
R - USD - Capitalisation				
Número de acciones		174.101,666	174.539,395	269.090,273
Valor del activo neto por acción	USD	231,52	212,55	199,17

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/25 al 30/06/25

	Acciones en circulación al 01/01/25	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/25
R - GBP - HP - Capitalisation	25.476,986	1.572,800	2.739,600	24.310,186
R - USD - Capitalisation	174.539,395	785,000	1.222,729	174.101,666

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			16.917.766,36	20.891.891,22	45,67
Acciones			12.659.646,21	14.890.649,22	32,55
Alemania			1.059.420,21	1.211.193,11	2,65
RWE AG	EUR	12.000	533.150,55	499.074,07	1,09
SAP SE	EUR	2.350	526.269,66	712.119,04	1,56
España			439.998,09	519.664,57	1,14
BANCO SANTANDER SA	EUR	63.000	439.998,09	519.664,57	1,14
Estados Unidos de América			4.490.549,96	5.226.250,75	11,43
ALPHABET INC-CL A	USD	3.000	230.200,72	528.690,00	1,16
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	1.000	357.322,40	485.770,00	1,06
COCA-COLA CO/THE	USD	8.500	505.325,00	601.375,00	1,31
CONOCOPHILLIPS	USD	4.500	501.750,00	403.830,00	0,88
ELI LILLY & CO	USD	570	332.458,20	444.332,10	0,97
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	2.525	511.565,00	588.022,00	1,29
MASTERCARD INC - A	USD	800	238.529,59	449.552,00	0,98
MCDONALD'S CORP	USD	1.745	508.999,05	509.836,65	1,11
MICROSOFT CORP	USD	1.000	289.880,00	497.410,00	1,09
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	900	510.408,00	280.773,00	0,61
ZOETIS INC	USD	2.800	504.112,00	436.660,00	0,95
Francia			1.951.810,47	2.003.568,84	4,38
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	680	518.334,42	354.887,72	0,78
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.850	354.881,07	490.352,36	1,07
TOTALENERGIES SE	EUR	8.375	539.508,35	512.194,77	1,12
VINCI SA	EUR	4.400	539.086,63	646.133,99	1,41
Irlanda			642.066,70	931.923,02	2,04
EXPERIAN PLC	GBP	9.000	344.753,81	462.743,02	1,01
LINDE PLC	USD	1.000	297.312,89	469.180,00	1,03
Luxemburgo			535.343,65	630.826,99	1,38
ARCELORMITTAL	EUR	20.000	535.343,65	630.826,99	1,38
Países Bajos			919.942,69	1.224.635,44	2,68
ASML HOLDING NV	EUR	715	518.395,09	568.711,54	1,24
ING GROEP NV	EUR	30.000	401.547,60	655.923,90	1,43
Reino Unido			2.093.446,98	2.721.428,49	5,95
BAE SYSTEMS PLC	GBP	26.000	379.329,62	672.147,66	1,47
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	610.000	478.597,71	641.150,13	1,40
NATIONAL GRID PLC	GBP	38.500	524.418,78	560.035,12	1,22
SHELL PLC	GBP	12.000	377.200,87	419.905,58	0,92
UNILEVER PLC-SPONSORED ADR	USD	7.000	333.900,00	428.190,00	0,94
Suiza			527.067,46	421.158,01	0,92
DSM-FIRMENICH AG	EUR	3.975	527.067,46	421.158,01	0,92
Obligaciones			1.939.297,67	3.304.560,00	7,22
Jersey			1.939.297,67	3.304.560,00	7,22
WISDOMTREE PHYSICAL SWISS GOLD	USD	10.500	1.939.297,67	3.304.560,00	7,22

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Organismos de Inversión Colectiva			22.555.555,92	26.392.133,84	57,70
Acciones/Participaciones en fondos de inversión			22.555.555,92	26.392.133,84	57,70
Irlanda			19.367.857,08	22.626.854,91	49,47
ASPECT DIVERSIFIED TRENDS FUND CLASS A USD INSTITUTIONAL SH	USD	2.596	499.904,53	406.793,26	0,89
GAM STAR GL.RATES USD ORD. C.	USD	53.000	1.008.722,50	1.087.793,20	2,38
ISHARES \$ TIPS UCITS ETF USD (ACC)	USD	3.400	757.724,34	848.130,00	1,85
ISHARES CORE SP 500 UCITS ETF USD ACC	USD	7.250	2.939.869,65	4.784.782,50	10,46
ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF USD DIST	USD	30.000	1.001.400,00	1.035.300,00	2,26
ISHARES USD TREASURY BOND 1-3YR UCITS ETF USD (ACC)	USD	500.000	2.669.004,00	2.888.000,00	6,31
ISHARES USD TREASURY BOND 7 10YR UCITS ETF USD DIS	USD	8.500	1.490.543,41	1.472.540,00	3,22
ISHARES VII PLC - ISHARES MSCI EM ASIA ETF USD ACC	USD	11.425	1.759.299,13	2.349.437,00	5,14
JUPITER STRATEGIC ABS RET BD FD I USD ACC	USD	78.500	998.449,35	1.047.967,15	2,29
POLAR CAPITAL FUNDS PLC - POLAR CAPITAL HEALTHCARE OPPORTUN	USD	12.650	1.079.298,00	944.322,50	2,06
TRIUM ALTERNATIVE GROWTH FUND CLASS F USD ACC	USD	8.958	1.000.000,00	1.047.389,24	2,29
VANGUARD SP 500 ETF	USD	21.525	2.347.003,19	2.523.860,06	5,52
XTRACKERS SP 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	USD	22.000	1.816.638,98	2.190.540,00	4,79
Luxemburgo			3.187.698,84	3.765.278,93	8,23
ARTEMIS FUNDS (LUX) - SHORT-DATED GLOBAL HIGH YIELD BOND I	USD	455.000	502.183,50	506.142,00	1,11
UBS(LUX)FUND SOLUTIONS ? MSCI JAPAN UCITS ETF(JPY)A-ACC	JPY	124.000	2.685.515,34	3.259.136,93	7,12
Total de la cartera de inversiones			37.154.499,80	44.587.343,06	97,47
Efectivo neto				1.104.072,41	2,41
Otros activos/(pasivos) netos				51.338,70	0,11
Total				45.742.754,17	100,00

iMGP - Indian Equity Fund

iMGP - Indian Equity Fund

Estado del activo neto al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Activo		480.985,66
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	479.517,24
Coste de adquisición		486.222,80
Tesorería	12	758,78
Dividendos por cobrar, netos		709,64
Pasivo		569,21
Descubiertos bancarios		3,78
Comisiones de gestión pagaderas	3	78,58
Otros pasivos		486,85
Total del activo neto		480.416,45

iMGP - Indian Equity Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/25 al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Ingresos		1.692,09
Dividendos netos		1.546,82
Intereses bancarios		145,27
Gastos		6.507,95
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	2.134,03
Comisiones del depositario	5	118,08
Comisiones de administración		662,13
Gastos legales		720,97
Costes de transacción	2.14	930,10
Honorarios de directores		15,51
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	23,57
Intereses bancario		7,11
Otros gastos	11	1.896,45
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		-4.815,86
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	-5.570,75
- cambios	2.4	-955,57
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		-11.342,18
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	11.728,86
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		386,68
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		386,68
Activo neto total, al inicio del periodo		480.029,77
Activo neto total, al cierre del periodo		480.416,45

iMGP - Indian Equity Fund

Estadísticas

		30/06/25	31/12/24
Activo neto total	USD	480.416,45	480.029,77
I - USD - Capitalisation			
Número de acciones		500,000	500,000
Valor del activo neto por acción	USD	960,83	960,06

iMGP - Indian Equity Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/25 al 30/06/25

	Acciones en circulación al 01/01/25	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/25
I - USD - Capitalisation	500,000	0,000	0,000	500,000

iMGP - Indian Equity Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			486.222,80	479.517,24	99,81
Acciones			486.222,80	479.517,24	99,81
India			486.222,80	479.517,24	99,81
BAJAJ AUTO LTD	INR	118	12.536,34	11.561,55	2,41
BAJAJ FINANCE LIMITED	INR	1.300	11.214,43	14.236,70	2,96
BHARTI AIRTEL LTD	INR	1.326	26.033,64	31.170,99	6,49
BIOCON LTD	INR	1.482	6.190,29	6.166,37	1,28
BLS INTERNATIONAL LTD	INR	2.424	13.201,83	10.461,59	2,18
COMPUTER AGE MANAGEMENT SERV	INR	237	11.645,23	11.919,52	2,48
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	INR	31	5.285,44	5.433,23	1,13
ETERNAL LTD	INR	4.639	15.907,14	14.334,16	2,98
HDFC BANK LIMITED	INR	1.700	37.446,07	39.801,73	8,28
HOME FIRST FINANCE CO INDIA	INR	604	7.496,45	9.739,60	2,03
ICICI BANK LTD	INR	1.919	30.504,98	32.454,92	6,76
INDIAN HOTELS CO LTD	INR	1.687	15.667,24	15.001,70	3,12
KAYNES TECHNOLOGY INDIA LTD	INR	186	15.383,04	13.261,24	2,76
MAKEMYTRIP LTD	USD	166	18.743,75	16.570,12	3,45
MARICO LTD	INR	1.326	10.097,04	11.204,40	2,33
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	INR	76	10.114,87	11.023,83	2,29
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	INR	1.283	17.945,29	19.150,26	3,99
OBEROI REALTY LTD	INR	730	19.184,52	16.288,21	3,39
PB FINTECH LTD	INR	714	17.733,49	15.233,39	3,17
PERSISTENT SYSTEMS LTD	INR	254	19.389,48	17.950,47	3,74
PIDILITE INDUSTRIES LTD	INR	328	12.372,51	11.719,18	2,44
RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	1.969	29.492,49	34.562,73	7,19
SHRIRAM FINANCE REGISTERED SHS	INR	2.263	16.684,47	18.694,95	3,89
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	INR	530	27.636,12	21.463,49	4,47
TITAN CO LTD	INR	340	13.804,50	14.676,63	3,05
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	INR	317	12.585,76	12.638,10	2,63
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	INR	232	10.274,27	8.437,35	1,76
UNITED SPIRITS LTD	INR	630	11.273,95	10.524,38	2,19
VARUN BEVERAGES LTD	INR	2.414	18.121,94	12.920,32	2,69
ZEN TECHNOLOGIES LTD	INR	471	12.256,23	10.916,13	2,27
Total de la cartera de inversiones			486.222,80	479.517,24	99,81
Efectivo neto				755,00	0,16
Otros activos/(pasivos) netos				144,21	0,03
Total				480.416,45	100,00

iMGP - Italian Opportunities Fund

iMGP - Italian Opportunities Fund

Estado del activo neto al 30/06/25

	Nota	Expresado en EUR
Activo		29.586.429,69
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	29.441.498,29
Coste de adquisición		20.518.958,63
Tesorería	12	144.022,74
Dividendos por cobrar, netos		532,44
Intereses pendientes de cobro, netos		376,22
Pasivo		118.695,57
Importes pendientes de pago por reembolsos		72.029,69
Comisiones de gestión pagaderas	3	9.701,20
Otros pasivos		36.964,68
Total del activo neto		29.467.734,12

iMGP - Italian Opportunities Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/25 al 30/06/25

	Nota	Expresado en EUR
Ingresos		890.626,15
Dividendos netos		887.394,01
Intereses de los instrumentos del mercado monetario, netos		1.076,88
Intereses bancarios		2.104,79
Otros ingresos		50,47
Gastos		273.069,94
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	172.964,76
Comisiones del depositario	5	1.300,20
Comisiones de administración		40.631,22
Gastos legales		3.746,64
Costes de transacción	2.14	10.172,68
Honorarios de directores		1.235,45
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	2.978,42
Cargos bancarios		7,52
Otros gastos	11	40.033,05
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		617.556,21
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	2.483.630,17
- cambios	2.4	-3.138,01
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		3.098.048,37
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	2.793.394,04
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		5.891.442,41
Suscripción de acciones de capitalización		3.981.180,39
Reembolso de acciones de capitalización		-5.854.185,37
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		4.018.437,43
Activo neto total, al inicio del periodo		25.449.296,69
Activo neto total, al cierre del periodo		29.467.734,12

iMGP - Italian Opportunities Fund

Estadísticas

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Activo neto total	EUR	29.467.734,12	25.449.296,69	17.508.685,15
C - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		71.617,932	76.006,769	93.980,560
Valor del activo neto por acción	EUR	81,51	66,34	56,02
I - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		1.530,908	2.340,024	4.641,916
Valor del activo neto por acción	EUR	3.427,77	2.778,74	2.328,15
I - EUR 2 - Capitalisation				
Número de acciones		13.034,976	11.820,764	-
Valor del activo neto por acción	EUR	1.304,39	1.057,41	-
N - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		3.568,085	4.454,826	5.365,769
Valor del activo neto por acción	EUR	386,69	315,48	267,77

iMGP - Italian Opportunities Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/25 al 30/06/25

	Acciones en circulación al 01/01/25	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/25
C - EUR - Capitalisation	76.006,769	27.681,012	32.069,849	71.617,932
I - EUR - Capitalisation	2.340,024	95,264	904,380	1.530,908
I - EUR 2 - Capitalisation	11.820,764	1.291,000	76,788	13.034,976
N - EUR - Capitalisation	4.454,826	281,942	1.168,683	3.568,085

iMGP - Italian Opportunities Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal		Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			19.126.257,35	28.048.643,85	95,18
Acciones			19.126.257,35	28.048.643,85	95,18
Estados Unidos de América			215.531,45	257.375,30	0,87
LEONARDO DRS INC	USD	6.500	215.531,45	257.375,30	0,87
Francia			407.660,42	536.834,50	1,82
ESSILORLUXOTTICA	EUR	2.305	407.660,42	536.834,50	1,82
Italia			17.613.754,02	26.533.439,64	90,04
A2A SPA	EUR	74.015	152.643,06	169.124,28	0,57
AMPLIFON SPA	EUR	4.930	152.459,67	98.254,90	0,33
ARISTON HOLDING NV	EUR	35.000	173.233,48	146.650,00	0,50
AVIO SPA	EUR	16.000	152.212,83	378.400,00	1,28
AZIMUT HOLDING SPA	EUR	5.700	149.453,06	154.926,00	0,53
BANCA GENERALI SPA	EUR	7.600	293.759,62	358.568,00	1,22
BANCA MEDIOLANUM SPA	EUR	13.500	153.761,40	197.370,00	0,67
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	63.110	212.777,80	455.780,42	1,55
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	EUR	29.270	180.767,54	345.386,00	1,17
BANCA POPOL EMILIA ROMAGNA	EUR	52.985	268.466,89	408.832,26	1,39
BANCO BPM SPA	EUR	57.995	274.047,30	574.846,44	1,95
BRUNELLO CUCINELLI SPA	EUR	2.650	145.315,19	273.480,00	0,93
BUZZI SPA	EUR	10.885	396.676,32	512.248,10	1,74
CREDITO EMILIANO SPA	EUR	33.230	174.999,48	416.704,20	1,41
CY4GATE SPA	EUR	27.000	142.471,04	138.780,00	0,47
DANIELI & CO-RSP	EUR	13.500	244.483,94	345.600,00	1,17
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	53.510	393.010,79	305.542,10	1,04
ENEL SPA	EUR	252.760	1.718.779,63	2.036.234,56	6,91
ENI SPA	EUR	46.800	614.197,68	643.968,00	2,19
FERRARI NV	EUR	2.365	538.731,19	984.076,50	3,34
FIERA MILANO	EUR	41.300	182.083,49	243.257,00	0,83
FINCANTIERI SPA	EUR	20.300	119.159,60	331.905,00	1,13
FINECOBANK SPA	EUR	28.665	402.081,28	539.905,28	1,83
GENERALI	EUR	41.610	870.945,51	1.257.038,10	4,27
HERA SPA	EUR	35.200	150.646,67	144.390,40	0,49
INTERCOS SPA	EUR	11.000	165.426,19	142.120,00	0,48
INTESA SANPAOLO	EUR	450.060	1.280.042,81	2.201.468,49	7,47
ITALGAS SPA	EUR	21.200	151.265,20	152.640,00	0,52
IVECO GROUP NV	EUR	21.000	187.606,31	350.700,00	1,19
LEONARDO SPA	EUR	16.685	251.672,50	797.209,30	2,71
LOTTOMATICA GROUP SPA	EUR	23.045	246.066,10	542.940,20	1,84
LU-VE SPA	EUR	7.000	161.736,58	212.450,00	0,72
MAIRE TECNIMONT SPA	EUR	39.200	158.114,72	439.432,00	1,49
MEDIOBANCA SPA	EUR	34.455	420.369,03	679.969,43	2,31
MULTIPLY GROUP SPA	EUR	6.500	260.176,55	295.750,00	1,00
MONCLER SPA	EUR	8.195	423.655,68	396.556,05	1,35
NEWPRINCES SPA	EUR	15.300	184.804,06	263.160,00	0,89
OVS SPA	EUR	65.000	192.111,49	240.630,00	0,82
PIRELLI & C SPA	EUR	59.700	357.433,99	349.483,80	1,19
POSTE ITALIANE SPA	EUR	31.605	387.511,73	576.475,20	1,96
PRADA S.P.A.	HKD	32.400	198.246,45	171.235,09	0,58
PRYSMIAN SPA	EUR	11.245	393.918,73	675.149,80	2,29
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	4.310	228.055,22	230.154,00	0,78
REPLY SPA	EUR	3.530	425.800,03	517.498,00	1,76
SAIPEM SPA	EUR	196.805	433.368,43	457.571,63	1,55
SOL SPA	EUR	8.665	190.254,91	416.786,50	1,41
SYS-DAT SPA	EUR	30.000	145.103,32	173.400,00	0,59
TECHNOGYM SPA	EUR	21.250	187.927,75	258.612,50	0,88

iMGP - Italian Opportunities Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal		Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
TECHNOPROBE SPA	EUR	20.800	150.735,46	154.336,00	0,52
TELECOM ITALIA-RSP	EUR	1.394.320	437.055,99	646.127,89	2,19
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	43.700	349.661,09	381.326,20	1,29
UNICREDIT SPA	EUR	41.115	873.301,73	2.339.854,65	7,94
UNIPOL GRUPPO SPA	EUR	27.905	155.986,38	469.501,63	1,59
WEBUILD SPA	EUR	150.065	359.181,13	539.633,74	1,83
Luxemburgo			133.086,22	168.376,50	0,57
TENARIS SA	EUR	10.540	133.086,22	168.376,50	0,57
Países Bajos			399.208,13	259.439,41	0,88
STELLANTIS NV	EUR	30.490	399.208,13	259.439,41	0,88
Suiza			357.017,11	293.178,50	0,99
STMICROELECTRONICS NV	EUR	11.300	357.017,11	293.178,50	0,99
Instrumentos del mercado monetario			1.392.701,28	1.392.854,44	4,73
Letras del tesoro			1.392.701,28	1.392.854,44	4,73
Italia			1.392.701,28	1.392.854,44	4,73
ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT ZCP 30-09-25	EUR	1.400.000	1.392.701,28	1.392.854,44	4,73
Total de la cartera de inversiones			20.518.958,63	29.441.498,29	99,91
Efectivo neto				144.022,74	0,49
Otros activos/(pasivos) netos				-117.786,91	-0,40
Total				29.467.734,12	100,00

iMGP - Japan Opportunities Fund

iMGP - Japan Opportunities Fund

Estado del activo neto al 30/06/25

	Nota	Expresado en JPY
Activo		65.255.129.242
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	63.561.337.500
Coste de adquisición		57.167.992.188
Tesorería	12	305.694.492
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones		823.734.959
Importes pendientes de cobro por suscripciones		34.464.537
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	282.695.094
Dividendos por cobrar, netos		246.589.173
Intereses pendientes de cobro, netos		149.773
Importes pendientes de cobro por contratos de divisas		463.714
Pasivo		1.063.004.045
Importes pendientes de pago por la compra de inversiones		975.263.839
Importes pendientes de pago por reembolsos		11.287.979
Comisiones de gestión pagaderas	3	14.292.912
Intereses a pagar, netos		162.199
Importes pendientes de pago por contratos de divisas		463.346
Otros pasivos		61.533.770
Total del activo neto		64.192.125.197

iMGP - Japan Opportunities Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/25 al 30/06/25

	Nota	Expresado en JPY
Ingresos		718.784.237
Dividendos netos		710.188.419
Intereses de obligaciones, netos		751.030
Intereses bancarios		3.027.579
Ingresos por préstamos de valores	2.12,8	4.817.207
Otros ingresos		2
Gastos		389.196.808
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	252.987.401
Comisiones del depositario	5	2.324.845
Comisiones de administración		65.212.900
Gastos legales		6.477.982
Costes de transacción	2.14	19.967.134
Honorarios de directores		2.189.267
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	4.669.409
Intereses bancario		43.361
Otros gastos	11	35.324.509
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		329.587.429
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2,3	2.545.935.425
- contratos de divisas a plazo	2.7	619.904.935
- futuros financieros	2.8	90.350.000
- cambios	2.4	-77.447.784
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		3.508.330.005
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	77.778.706
- contratos de divisas a plazo	2.7	85.990.854
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		3.672.099.565
Suscripción de acciones de capitalización		7.277.154.105
Reembolso de acciones de capitalización		-13.008.040.129
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		-2.058.786.459
Activo neto total, al inicio del periodo		66.250.911.656
Activo neto total, al cierre del periodo		64.192.125.197

iMGP - Japan Opportunities Fund

Estadísticas

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Activo neto total	JPY	64.192.125.197	66.250.911.656	73.881.759.501
C - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		37.909,336	38.744,666	44.415,753
Valor del activo neto por acción	EUR	440,55	417,20	360,03
C - JPY - Capitalisation				
Número de acciones		59.195,145	66.947,741	74.165,793
Valor del activo neto por acción	JPY	44.875	42.890	38.016
C - USD - HP - Capitalisation				
Número de acciones		232,692	436,507	649,835
Valor del activo neto por acción	USD	420,83	394,32	334,83
I - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		114.402,552	154.140,428	220.218,428
Valor del activo neto por acción	EUR	1.423,42	1.407,13	1.285,34
I - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		28.609,206	30.173,049	57.016,154
Valor del activo neto por acción	EUR	2.167,22	2.043,20	1.747,45
I - JPY - Capitalisation				
Número de acciones		85.484,187	63.660,587	31.322,162
Valor del activo neto por acción	JPY	219.478	208.880	183.547
N - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		904,607	1.143,186	1.688,019
Valor del activo neto por acción	EUR	419,78	398,64	345,61
R - CHF - HP - Capitalisation				
Número de acciones		67,815	67,815	73,250
Valor del activo neto por acción	CHF	247,68	236,05	206,25
R - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		1.252,636	1.293,907	1.815,407
Valor del activo neto por acción	EUR	3.792,11	3.579,55	3.067,85
R - JPY - Capitalisation				
Número de acciones		2.534,624	3.176,487	5.425,035
Valor del activo neto por acción	JPY	424.443	404.377	356.103

iMGP - Japan Opportunities Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/25 al 30/06/25

	Acciones en circulación al 01/01/25	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/25
C - EUR - HP - Capitalisation	38.744,666	1.906,751	2.742,081	37.909,336
C - JPY - Capitalisation	66.947,741	2.499,958	10.252,554	59.195,145
C - USD - HP - Capitalisation	436,507	21,300	225,115	232,692
I - EUR - Capitalisation	154.140,428	4.065,692	43.803,568	114.402,552
I - EUR - HP - Capitalisation	30.173,049	1.211,372	2.775,215	28.609,206
I - JPY - Capitalisation	63.660,587	26.907,807	5.084,207	85.484,187
N - EUR - HP - Capitalisation	1.143,186	36,309	274,888	904,607
R - CHF - HP - Capitalisation	67,815	0,000	0,000	67,815
R - EUR - HP - Capitalisation	1.293,907	0,000	41,271	1.252,636
R - JPY - Capitalisation	3.176,487	135,191	777,054	2.534,624

iMGP - Japan Opportunities Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal (in JPY)		Valor de mercado (in JPY)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado		57.167.992.188		63.561.337.500	99,02
Acciones		55.919.542.188		62.312.325.000	97,07
Japón		55.919.542.188		62.312.325.000	97,07
ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT	JPY	10.000	1.568.170.507	1.496.000.000	2,33
AMADA CO LTD	JPY	800.000	1.116.498.258	1.260.400.000	1,96
BRIDGESTONE CORP	JPY	200.000	1.128.444.716	1.180.000.000	1,84
EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	600.000	1.553.728.223	1.864.800.000	2,91
FUJI ELECTRIC CO LTD	JPY	200.000	1.284.260.049	1.330.800.000	2,07
GMO PAYMENT GATEWAY INC	JPY	100.000	800.869.193	934.100.000	1,46
HIROSE ELECTRIC CO LTD	JPY	40.000	679.183.079	698.400.000	1,09
HITACHI LTD	JPY	150.000	504.445.549	630.750.000	0,98
HOSHIZAKI CORP	JPY	150.000	793.466.653	746.400.000	1,16
HOYA CORP	JPY	40.000	680.682.607	686.200.000	1,07
JAC RECRUITMENT	JPY	625.000	392.056.112	633.125.000	0,99
JAPAN POST BANK CO LTD	JPY	375.000	578.675.987	583.125.000	0,91
JAPAN POST INSURANCE CO LTD	JPY	137.500	374.320.545	448.387.500	0,70
KAMIGUMI CO LTD	JPY	225.000	505.944.975	901.575.000	1,40
KANSAI PAINT CO LTD	JPY	525.000	1.220.372.355	1.038.187.500	1,62
KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO	JPY	900.000	1.288.921.027	1.216.350.000	1,89
KEYENCE CORP	JPY	10.000	573.361.203	578.400.000	0,90
KYOCERA CORP	JPY	500.000	863.006.172	866.750.000	1,35
LION CORP	JPY	400.000	659.255.799	596.000.000	0,93
LY CORP	JPY	3.500.000	1.336.673.401	1.856.400.000	2,89
MARUBENI CORP	JPY	250.000	619.877.199	728.250.000	1,13
MATSUKIYOCOCOKARA & CO	JPY	625.000	1.491.611.932	1.854.687.500	2,89
MITSUBISHI CORP	JPY	250.000	660.694.155	722.000.000	1,12
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	1.050.000	2.330.408.445	2.838.150.000	4,42
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	500.000	658.590.326	991.500.000	1,54
NETSCOUT LTD	JPY	750.000	2.000.272.312	2.210.250.000	3,44
NETSCOUT LTD	JPY	425.000	588.573.524	592.875.000	0,92
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	650.000	1.387.848.479	2.595.450.000	4,04
MORINAGA & CO	JPY	275.000	780.295.383	653.125.000	1,02
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	500.000	1.384.226.983	1.077.000.000	1,68
NAKANISHI INC	JPY	325.000	675.734.689	616.200.000	0,96
NICHIREI CORP	JPY	900.000	1.292.166.749	1.696.500.000	2,64
NIFCO INC	JPY	275.000	1.071.326.377	940.500.000	1,47
NIHON KOHDEN CORP	JPY	125.000	215.273.975	214.500.000	0,33
NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	50.000	912.920.078	696.000.000	1,08
NOMURA REAL ESTATE MASTER FU	JPY	8.000	1.178.080.793	1.177.600.000	1,83
PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	1.750.000	492.830.575	492.625.000	0,77
RENGO CO LTD	JPY	1.250.000	1.156.177.464	976.750.000	1,52
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	500.000	968.715.975	1.306.000.000	2,03
SEKISUI HOUSE LTD	JPY	425.000	1.433.893.800	1.352.775.000	2,11
SERIA CO LTD	JPY	387.500	937.871.090	1.040.437.500	1,62
SHO-BOND HOLDINGS CO LTD	JPY	200.000	1.111.177.865	942.000.000	1,47
SOFTBANK CORP	JPY	4.000.000	766.849.579	892.000.000	1,39
SONY GROUP CORP	JPY	550.000	1.287.714.532	2.051.500.000	3,20
SUMCO CORP	JPY	650.000	1.165.673.726	737.750.000	1,15
SUMITOMO BAKELITE CO LTD	JPY	300.000	711.441.722	1.250.700.000	1,95
SUMITOMO MITSUI TRUST GROUP	JPY	350.000	1.338.829.944	1.343.650.000	2,09
SYSMEX CORP	JPY	600.000	1.628.629.375	1.508.400.000	2,35
TECHNOPRO HOLDINGS INC	JPY	50.000	157.995.794	210.350.000	0,33
TIS INC	JPY	150.000	469.800.729	725.700.000	1,13
TOKYO ELECTRON LTD	JPY	40.000	900.230.025	1.107.200.000	1,72
TOKYO OHKA KOGYO CO LTD	JPY	175.000	487.814.571	735.000.000	1,15
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	1.250.000	2.942.513.134	3.116.250.000	4,85

iMGP - Japan Opportunities Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal (in JPY)		Valor de mercado (in JPY)	% activo neto
TRUSCO NAKAYAMA CORP	JPY	400.000	853.351.300	826.000.000	1,29
USS CO LTD	JPY	650.000	853.035.191	1.032.525.000	1,61
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	225.000	655.163.436	867.375.000	1,35
ZENKOKU HOSHO CO LTD	JPY	200.000	449.594.552	646.600.000	1,01
Obligaciones			1.248.450.000	1.249.012.500	1,95
Japón			1.248.450.000	1.249.012.500	1,95
JAPAN10 YEAR ISSUE 0.3% 20-12-25	JPY	1.250.000.000	1.248.450.000	1.249.012.500	1,95
Total de la cartera de inversiones			57.167.992.188	63.561.337.500	99,02
Efectivo neto				305.694.492,00	0,48
Otros activos/(pasivos) netos				325.093.205,00	0,51
Total				64.192.125.197,00	100,00

**iMGP - Stable Return Fund (fusionado el
18/03/25)**

iMGP - Stable Return Fund (fusionado el 18/03/25)

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/25 al 18/03/25

	Nota	Expresado en USD
Ingresos		111.127,19
Dividendos netos		0,02
Intereses de los instrumentos del mercado monetario, netos		66.278,86
Intereses bancarios		32.932,99
Otros ingresos		11.915,32
Gastos		50.129,86
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	31.237,40
Comisiones del depositario	5	256,75
Comisiones de administración		6.362,36
Gastos legales		792,96
Costes de transacción	2.14	2.488,17
Honorarios de directores		200,74
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	886,81
Otros gastos	11	7.904,67
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		60.997,33
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	-101,13
- contratos de divisas a plazo	2.7	389.840,75
- futuros financieros	2.8	-330.749,79
- cambios	2.4	-562.242,40
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		-442.255,24
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	360.543,05
- contratos de divisas a plazo	2.7	113.461,75
- futuros financieros	2.8	-67.505,26
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		-35.755,70
Suscripción de acciones de capitalización		132.255,03
Reembolso de acciones de capitalización		-16.876.973,24
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		-16.780.473,91
Activo neto total, al inicio del periodo		16.780.473,91
Activo neto total, al cierre del periodo		-

iMGP - Stable Return Fund (fusionado el 18/03/25)

Estadísticas

		18/03/25	31/12/24	31/12/23
Activo neto total	USD	-	16.780.473,91	25.822.885,82
C - CHF - HP - Capitalisation				
Número de acciones		-	700,000	700,000
Valor del activo neto por acción	CHF	-	148,76	147,24
C - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		-	22.474,186	31.526,323
Valor del activo neto por acción	EUR	-	152,50	146,82
C - USD - Capitalisation				
Número de acciones		-	985,000	1.970,000
Valor del activo neto por acción	USD	-	158,90	150,67
I - USD - Capitalisation				
Número de acciones		-	3.223,150	1.634,500
Valor del activo neto por acción	USD	-	1.200,30	1.128,02
N - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		-	2.840,860	847,884
Valor del activo neto por acción	EUR	-	123,44	119,27
R - CHF - HP - Capitalisation				
Número de acciones		-	7.526,938	10.362,507
Valor del activo neto por acción	CHF	-	160,16	157,00
R - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		-	2.197,283	5.602,556
Valor del activo neto por acción	EUR	-	1.052,55	1.004,33
R - USD - Capitalisation				
Número de acciones		-	24.381,878	52.778,020
Valor del activo neto por acción	USD	-	205,20	193,01

iMGP - Stable Return Fund (fusionado el 18/03/25)

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/25 al 18/03/25

	Acciones en circulación al 01/01/25	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 18/03/25
C - CHF - HP - Capitalisation	700,000	300,000	1.000,000	0,000
C - EUR - HP - Capitalisation	22.474,186	0,000	22.474,186	0,000
C - USD - Capitalisation	985,000	0,000	985,000	0,000
I - USD - Capitalisation	3.223,150	0,000	3.223,150	0,000
N - EUR - HP- Capitalisation	2.840,860	567,543	3.408,403	0,000
R - CHF - HP - Capitalisation	7.526,938	60,000	7.586,938	0,000
R - EUR - HP - Capitalisation	2.197,283	0,000	2.197,283	0,000
R - USD - Capitalisation	24.381,878	0,000	24.381,878	0,000

iMGP - Sustainable Europe Fund (fusionado el 04/03/25)

iMGP - Sustainable Europe Fund (fusionado el 04/03/25)

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/25 al 04/03/25

	Nota	Expresado en EUR
Ingresos		69.549,98
Dividendos netos		56.015,51
Intereses bancarios		13.534,47
Gastos		177.062,46
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	105.400,88
Comisiones del depositario	5	431,12
Comisiones de administración		17.608,16
Gastos legales		2.714,99
Costes de transacción	2.14	17.197,87
Honorarios de directores		401,48
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	3.009,15
Otros gastos	11	30.298,81
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		-107.512,48
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	944.067,43
- contratos de divisas a plazo	2.7	-15.834,30
- cambios	2.4	134.573,79
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		955.294,44
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	1.256.739,74
- contratos de divisas a plazo	2.7	-2.731,74
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		2.209.302,44
Suscripción de acciones de capitalización		462.112,50
Reembolso de acciones de capitalización		-38.332.030,59
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		-35.660.615,65
Activo neto total, al inicio del periodo		35.660.615,65
Activo neto total, al cierre del periodo		-

iMGP - Sustainable Europe Fund (fusionado el 04/03/25)

Estadísticas

		04/03/25	31/12/24	31/12/23
Activo neto total	EUR	-	35.660.615,65	109.586.721,21
C - CHF - HP - Capitalisation				
Número de acciones		-	1.301,517	2.190,517
Valor del activo neto por acción	CHF	-	243,21	272,64
C - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		-	12.909,776	24.733,000
Valor del activo neto por acción	EUR	-	266,68	291,07
C - EUR 2 - Capitalisation				
Número de acciones		-	53.924,312	80.423,793
Valor del activo neto por acción	EUR	-	454,85	496,47
C - USD - HP - Capitalisation				
Número de acciones		-	2.289,057	3.105,959
Valor del activo neto por acción	USD	-	230,55	247,66
I - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		-	604,645	5.789,773
Valor del activo neto por acción	EUR	-	1.508,79	1.632,24
I - GBP - Capitalisation				
Número de acciones		-	0,159	25,152
Valor del activo neto por acción	GBP	-	928,18	1.048,69
N - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		-	3.121,980	4.062,393
Valor del activo neto por acción	EUR	-	170,61	187,15
N - EUR 2 - Capitalisation				
Número de acciones		-	8.953,085	30.553,878
Valor del activo neto por acción	EUR	-	318,22	349,07
P - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		-	-	500,000
Valor del activo neto por acción	EUR	-	-	1.100,18
R - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		-	1.176,301	17.888,791
Valor del activo neto por acción	EUR	-	2.035,38	2.204,29
R - GBP - HP - Capitalisation				
Número de acciones		-	466,760	684,938
Valor del activo neto por acción	GBP	-	274,52	294,07

iMGP - Sustainable Europe Fund (fusionado el 04/03/25)

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/25 al 04/03/25

	Acciones en circulación al 01/01/25	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 04/03/25
C - CHF - HP - Capitalisation	1.301,517	0,000	1.301,517	0,000
C - EUR - Capitalisation	12.909,776	16,541	12.926,317	0,000
C - EUR 2 - Capitalisation	53.924,312	1.003,111	54.927,423	0,000
C - USD - HP - Capitalisation	2.289,057	0,000	2.289,057	0,000
I - EUR - Capitalisation	604,645	0,000	604,645	0,000
I - GBP - Capitalisation	0,159	0,000	0,159	0,000
N - EUR - Capitalisation	3.121,980	0,000	3.121,980	0,000
N - EUR 2 - Capitalisation	8.953,085	0,000	8.953,085	0,000
R - EUR - Capitalisation	1.176,301	0,000	1.176,301	0,000
R - GBP - HP - Capitalisation	466,760	0,000	466,760	0,000

iMGP - Trinity Street Global Equity Fund (lanzado el 23/01/25)

iMGP - Trinity Street Global Equity Fund (lanzado el 23/01/25)

Estado del activo neto al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Activo		190.848.253,11
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	184.916.836,55
Coste de adquisición		171.258.505,85
Tesorería	12	3.757.026,35
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones		946.664,44
Dividendos por cobrar, netos		99.032,72
Importes pendientes de cobro por contratos de divisas		1.128.693,05
Pasivo		1.384.187,87
Importes pendientes de pago por la compra de inversiones		182.847,97
Comisiones de gestión pagaderas	3	15.800,08
Importes pendientes de pago por contratos de divisas		1.129.212,67
Otros pasivos		56.327,15
Total del activo neto		189.464.065,24

iMGP - Trinity Street Global Equity Fund (lanzado el 23/01/25)

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/25 al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Ingresos		1.336.078,67
Dividendos netos		1.222.835,17
Intereses bancarios		113.101,02
Otros ingresos		142,48
Gastos		462.729,08
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	239.341,30
Comisiones del depositario	5	4.915,52
Comisiones de administración		62.042,73
Gastos legales		8.249,70
Costes de transacción	2.14	66.419,08
Honorarios de directores		6.011,42
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	11.241,52
Intereses bancario		69,91
Otros gastos	11	64.437,90
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		873.349,59
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	6.744.670,85
- cambios	2.4	1.228.734,05
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		8.846.754,49
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	13.658.330,70
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		22.505.085,19
Suscripción de acciones de capitalización		194.183.271,66
Reembolso de acciones de capitalización		-27.224.291,61
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		189.464.065,24
Activo neto total, al inicio del periodo		-
Activo neto total, al cierre del periodo		189.464.065,24

iMGP - Trinity Street Global Equity Fund (lanzado el 23/01/25)

Estadísticas

		30/06/25
Activo neto total	USD	189.464.065,24
I - USD - Capitalisation		
Número de acciones		15,000
Valor del activo neto por acción	USD	1.131,21
I - EUR 2 - PR - Capitalisation		
Número de acciones		9.850,458
Valor del activo neto por acción	EUR	484,82
I - GBP 2 - PR - Capitalisation		
Número de acciones		4.722,091
Valor del activo neto por acción	GBP	467,66
I - USD 2 - PR - Capitalisation		
Número de acciones		4.165,133
Valor del activo neto por acción	USD	408,85
I M - EUR - PR - Capitalisation		
Número de acciones		20.000,000
Valor del activo neto por acción	EUR	112,00
I M - GBP - PR - Capitalisation		
Número de acciones		80.095,091
Valor del activo neto por acción	GBP	169,49
I M - USD - PR - Capitalisation		
Número de acciones		553.833,457
Valor del activo neto por acción	USD	179,95
R - USD - Capitalisation		
Número de acciones		10,000
Valor del activo neto por acción	USD	113,05
R M - GBP - Capitalisation		
Número de acciones		52.426,841
Valor del activo neto por acción	GBP	113,37
R M - GBP - PR - Capitalisation		
Número de acciones		637,543
Valor del activo neto por acción	GBP	113,14
R M - EUR - Capitalisation		
Número de acciones		71.172,550
Valor del activo neto por acción	EUR	112,40
R M - USD - PR - Capitalisation		
Número de acciones		14.819,138
Valor del activo neto por acción	USD	119,82
Z - EUR - Capitalisation		
Número de acciones		-
Valor del activo neto por acción	EUR	-
Z - EUR 2 - Capitalisation		
Número de acciones		98.986,472
Valor del activo neto por acción	EUR	104,83
Z - GBP - Capitalisation		
Número de acciones		38.500,000
Valor del activo neto por acción	GBP	196,43
Z - GBP 2 - Capitalisation		
Número de acciones		30.000,000
Valor del activo neto por acción	GBP	107,88
Z - USD - Capitalisation		
Número de acciones		105.905,130
Valor del activo neto por acción	USD	111,66

iMGP - Trinity Street Global Equity Fund (lanzado el 23/01/25)

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/25 al 30/06/25

	Acciones en circulación al 01/01/25	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/25
I - USD - Capitalisation	0,000	15,000	0,00	15,000
I - EUR 2 - PR - Capitalisation	0,000	9.850,458	0,000	9.850,458
I - GBP 2 - PR - Capitalisation	0,000	4.876,370	154,280	4.722,091
I - USD 2 - PR - Capitalisation	0,000	8.509,138	4.344,005	4.165,133
I M - EUR - PR - Capitalisation	0,000	20.000,000	0,000	20.000,000
I M - GBP - PR - Capitalisation	0,000	83.314,097	3.219,007	80.095,091
I M - USD - PR - Capitalisation	0,000	617.116,627	63.283,170	553.833,457
R - USD - Capitalisation	0,000	10,000	0,000	10,000
R M - EUR - Capitalisation	0,000	71.172,550	0,000	71.172,550
R M - GBP - Capitalisation	0,000	52.426,841	0,000	52.426,841
R M - GBP - PR - Capitalisation	0,000	637,543	0,000	637,543
R M - USD - PR - Capitalisation	0,000	14.819,138	0,000	14.819,138
Z - EUR - Capitalisation	0,000	52.179,289	52.179,289	0,000
Z - GBP - Capitalisation	0,000	69.185,276	30.685,276	38.500,000
Z - EUR 2 - Capitalisation	0,000	98.986,472	0,000	98.986,472
Z - GBP 2 - Capitalisation	0,000	30.000,000	0,000	30.000,000
Z - USD - Capitalisation	0,000	105.905,130	0,000	105.905,130

iMGP - Trinity Street Global Equity Fund (lanzado el 23/01/25)

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			171.258.505,85	184.916.836,55	97,60
Acciones			171.258.505,85	184.916.836,55	97,60
Alemania			6.885.039,39	9.918.785,41	5,24
DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	74.475	4.623.617,45	3.666.498,76	1,94
RHEINMETALL AG	EUR	2.964	2.261.421,94	6.252.286,65	3,30
Australia			4.977.173,91	3.895.176,85	2,06
TREASURY WINE ESTATES LTD	AUD	761.019	4.977.173,91	3.895.176,85	2,06
Canadá			10.858.854,39	11.886.376,88	6,27
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	110.800	5.811.811,51	5.496.448,28	2,90
FRANCO-NEVADA CORP	CAD	39.000	5.047.042,88	6.389.928,60	3,37
Corea del Sur			10.319.740,37	12.977.419,02	6,85
KB FINANCIAL GROUP INC-ADR	USD	79.878	4.930.390,37	6.597.124,02	3,48
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	USD	5.795	5.389.350,00	6.380.295,00	3,37
Dinamarca			4.251.155,54	4.677.298,10	2,47
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	312.862	4.251.155,54	4.677.298,10	2,47
Estados Unidos de América			72.569.779,70	74.635.887,86	39,39
ALPHABET INC-CL A	USD	42.719	8.345.712,23	7.528.369,37	3,97
AMAZON.COM INC	USD	33.078	7.675.159,80	7.256.982,42	3,83
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	USD	167.569	5.375.691,03	4.975.123,61	2,63
CACI INTERNATIONAL INC -CL A	USD	10.232	4.109.607,86	4.877.594,40	2,57
CLEAN HARBORS INC	USD	23.459	5.672.620,79	5.423.251,62	2,86
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	70.826	6.079.291,19	5.526.552,78	2,92
EQUIFAX INC	USD	15.453	4.002.835,77	4.008.044,61	2,12
INTUIT INC	USD	8.652	5.123.827,24	6.814.574,76	3,60
MICROSOFT CORP	USD	18.751	8.170.820,86	9.326.934,91	4,92
NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	10.294	5.144.632,38	5.146.794,12	2,72
NUCOR CORP	USD	35.731	4.361.325,86	4.628.593,74	2,44
THE CIGNA GROUP	USD	15.954	4.706.270,46	5.274.073,32	2,78
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	41.254	3.801.984,23	3.848.998,20	2,03
Francia			4.253.363,11	5.891.496,16	3,11
GETLINK SE	EUR	212.015	3.259.243,97	4.079.041,71	2,15
THALES SA	EUR	6.186	994.119,14	1.812.454,45	0,96
India			4.958.536,00	6.447.947,00	3,40
HDFC BANK LTD-ADR	USD	84.100	4.958.536,00	6.447.947,00	3,40
Irlanda			15.345.374,88	13.707.692,55	7,23
ICON PLC	USD	24.569	4.979.644,92	3.573.561,05	1,89
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	158.753	3.278.985,27	4.476.180,06	2,36
SMURFIT WESTROCK PLC	GBP	131.407	7.086.744,69	5.657.951,44	2,99
Italia			3.372.146,11	4.048.105,81	2,14
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	603.953	3.372.146,11	4.048.105,81	2,14
Japón			14.281.039,29	15.021.450,09	7,93
EISAI CO LTD	JPY	118.700	3.409.779,40	3.408.685,91	1,80
KOMATSU LTD	JPY	173.000	4.988.435,31	5.673.447,05	2,99
SUZUKI MOTOR CORP	JPY	492.200	5.882.824,58	5.939.317,13	3,13
Reino Unido			8.071.431,63	9.379.736,66	4,95
CNH INDUSTRIAL NV	USD	412.172	5.288.166,76	5.341.749,12	2,82
NEXT PLC	GBP	23.687	2.783.264,87	4.037.987,54	2,13
Suiza			5.659.584,04	6.753.171,78	3,56
STMICROELECTRONICS NV	EUR	221.813	5.659.584,04	6.753.171,78	3,56

iMGP - Trinity Street Global Equity Fund (lanzado el 23/01/25)

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Taiwán			5.455.287,49	5.676.292,38	3,00
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	25.062	5.455.287,49	5.676.292,38	3,00
Total de la cartera de inversiones			171.258.505,85	184.916.836,55	97,60
Efectivo neto				3.757.026,35	1,98
Otros activos/(pasivos) netos				790.202,34	0,42
Total				189.464.065,24	100,00

iMGP - US Core Plus Fund

iMGP - US Core Plus Fund

Estado del activo neto al 30/06/25

	<i>Nota</i>	<i>Expresado en USD</i>
Activo		166.146.816,62
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	162.678.501,90
Coste de adquisición		161.340.521,79
Tesorería	12	885.929,21
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	610.998,56
Intereses pendientes de cobro, netos		1.971.386,95
Pasivo		166.327,10
Importes pendientes de pago por reembolsos		38.611,13
Comisiones de gestión pagaderas	3	31.264,79
Otros pasivos		96.451,18
Total del activo neto		165.980.489,52

iMGP - US Core Plus Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/25 al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Ingresos		3.811.312,70
Intereses de obligaciones, netos		3.765.013,60
Intereses bancarios		45.642,38
Otros ingresos		656,72
Gastos		910.090,87
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	555.938,49
Comisiones del depositario	5	5.368,14
Comisiones de administración		163.570,81
Gastos legales		25.646,74
Costes de transacción	2.14	1.160,06
Honorarios de directores		5.630,41
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	22.696,83
Intereses bancario		4.882,04
Otros gastos	11	125.197,35
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		2.901.221,83
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	158.745,79
- contratos de divisas a plazo	2.7	6.191.033,63
- cambios	2.4	-2.067.300,47
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		7.183.700,78
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	3.371.018,01
- contratos de divisas a plazo	2.7	1.299.343,94
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		11.854.062,73
Dividendos pagados	9	-50.439,08
Suscripción de acciones de capitalización		23.601.531,05
Suscripción de acciones de distribución		466.991,23
Reembolso de acciones de capitalización		-28.738.273,70
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		7.133.872,23
Activo neto total, al inicio del periodo		158.846.617,29
Activo neto total, al cierre del periodo		165.980.489,52

iMGP - US Core Plus Fund

Estadísticas

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Activo neto total	USD	165.980.489,52	158.846.617,29	101.647.107,01
C - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		106.918,834	126.440,618	19.875,098
Valor del activo neto por acción	EUR	145,68	141,33	139,92
C - USD - Capitalisation				
Número de acciones		15.825,820	17.183,056	18.931,841
Valor del activo neto por acción	USD	189,34	182,57	177,27
C M - USD - Capitalisation				
Número de acciones		21.672,336	21.672,336	-
Valor del activo neto por acción	USD	161,09	154,83	-
C M - USD - Distribution				
Número de acciones		2.666,667	2.666,667	-
Valor del activo neto por acción	USD	149,49	146,73	-
C M - USD 3 - Capitalisation				
Número de acciones		55.235,737	62.425,293	-
Valor del activo neto por acción	USD	159,44	153,50	-
C M - USD 3 - Distribution				
Número de acciones		3.597,621	3.597,621	-
Valor del activo neto por acción	USD	154,55	151,96	-
C M - USD 4 - Capitalisation				
Número de acciones		31.658,115	30.651,940	-
Valor del activo neto por acción	USD	156,77	151,02	-
C M - USD 4 - Distribution				
Número de acciones		2.779,000	2.779,000	-
Valor del activo neto por acción	USD	150,69	148,25	-
C M - USD 5 - Capitalisation				
Número de acciones		9.542,907	5.679,375	-
Valor del activo neto por acción	USD	155,64	149,97	-
C M - USD 5 - Distribution				
Número de acciones		174,043	174,043	-
Valor del activo neto por acción	USD	151,95	149,52	-
I - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		741,468	741,468	1.171,468
Valor del activo neto por acción	EUR	1.015,02	984,42	962,29
I - USD - Capitalisation				
Número de acciones		11.166,884	12.093,498	19.793,864
Valor del activo neto por acción	USD	1.349,04	1.295,40	1.247,25
I - USD - Capitalisation				
Número de acciones		341,147	-	-
Valor del activo neto por acción	USD	1.014,82	-	-
I - EUR 2 - HP - Capitalisation				
Número de acciones		23.437,706	31.015,510	8.023,260
Valor del activo neto por acción	EUR	1.084,68	1.052,24	1.033,31
I - USD 2 - Capitalisation				
Número de acciones		49.370,217	33.660,856	28.231,828
Valor del activo neto por acción	USD	1.057,60	1.016,55	980,74
N - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		730,840	1.360,841	-
Valor del activo neto por acción	EUR	143,87	141,02	-
N - EUR - HP - Distribution				
Número de acciones		733,333	-	-
Valor del activo neto por acción	EUR	152,39	-	-
N - USD - Capitalisation				
Número de acciones		761,108	1.062,935	1.828,866
Valor del activo neto por acción	USD	168,34	162,80	159,02
R - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		635,423	707,423	-
Valor del activo neto por acción	EUR	1.700,83	1.645,51	-

iMGP - US Core Plus Fund

Estadísticas

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
R - USD - Capitalisation				
Número de acciones		115.361,295	134.021,563	175.327,256
Valor del activo neto por acción	USD	197,62	189,99	183,36
R M - USD - Capitalisation				
Número de acciones		5.653,175	33.969,406	-
Valor del activo neto por acción	USD	155,60	149,50	-
R M - USD - Distribution				
Número de acciones		5.806,039	5.806,039	-
Valor del activo neto por acción	USD	150,37	147,56	-
R M - USD 3 - Capitalisation				
Número de acciones		6,667	6,667	-
Valor del activo neto por acción	USD	156,18	150,09	-
R M - USD 3 - Distribution				
Número de acciones		6,667	6,667	-
Valor del activo neto por acción	USD	152,46	149,63	-

iMGP - US Core Plus Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/25 al 30/06/25

	Acciones en circulación al 01/01/25	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/25
C - EUR - HP - Capitalisation	126.440,618	5,171	19.526,955	106.918,834
C - USD - Capitalisation	17.183,056	88,489	1.445,725	15.825,820
C M - USD - Capitalisation	21.672,336	0,000	0,000	21.672,336
C M - USD - Distribution	2.666,667	0,000	0,000	2.666,667
C M - USD 3 - Capitalisation	62.425,293	6.931,543	14.121,099	55.235,737
C M - USD 3 - Distribution	3.597,621	0,000	0,000	3.597,621
C M - USD 4 - Capitalisation	30.651,940	1.061,568	55,393	31.658,115
C M - USD 4 - Distribution	2.779,000	0,000	0,000	2.779,000
C M - USD 5 - Capitalisation	5.679,375	3.863,532	0,000	9.542,907
C M - USD 5 - Distribution	174,043	0,000	0,000	174,043
I - EUR - HP - Capitalisation	741,468	0,000	0,000	741,468
I - USD - Capitalisation	12.093,498	178,386	1.105,000	11.166,884
I - USD - Distribution	0,000	341,147	0,000	341,147
I - EUR 2 - HP - Capitalisation	31.015,510	1.417,109	8.994,913	23.437,706
I - USD 2 - Capitalisation	33.660,856	18.855,264	3.145,903	49.370,217
N - EUR - HP - Capitalisation	1.360,841	0,000	630,001	730,840
N - EUR - HP - Distribution	0,000	733,333	0,000	733,333
N - USD - Capitalisation	1.062,935	0,000	301,827	761,108
R - EUR - HP - Capitalisation	707,423	0,000	72,000	635,423
R - USD - Capitalisation	134.021,563	2.512,801	21.173,069	115.361,295
R M - USD - Capitalisation	33.969,406	1.026,324	29.342,555	5.653,175
R M - USD - Distribution	5.806,039	0,000	0,000	5.806,039
R M - USD 3 - Capitalisation	6,667	0,000	0,000	6,667
R M - USD 3 - Distribution	6,667	0,000	0,000	6,667

iMGP - US Core Plus Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal (in USD)		Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado		161.340.521,79		162.678.501,90	98,01
Obligaciones		161.340.521,79		162.678.501,90	98,01
Estados Unidos de América		161.340.521,79		162.678.501,90	98,01
ALLEGION US HOLDING COMPANY 3.55% 01-10-27	USD	821.000	789.646,01	805.396,89	0,49
ALLEGION US HOLDING COMPANY 5.411% 01-07-32	USD	2.946.000	3.072.081,42	3.038.961,03	1,83
AMERICAN TOWER 3.375% 15-10-26	USD	3.129.000	3.331.923,36	3.089.246,06	1,86
AMERICAN TOWER 3.6% 15-01-28	USD	496.000	477.533,92	487.104,24	0,29
ATT 1.7% 25-03-26	USD	3.219.000	3.102.697,53	3.153.911,82	1,90
BATH BODY WORKS 6.625% 01-10-30	USD	3.226.000	3.286.965,28	3.329.135,22	2,01
BERRY GLOBAL 4.875% 15-07-26	USD	3.092.000	3.081.589,15	3.090.995,10	1,86
BLOCK FINANCIAL LLC 3.875% 15-08-30	USD	487.000	449.705,54	462.973,85	0,28
BLOCK FINANCIAL LLC 5.25% 01-10-25	USD	3.094.000	3.101.301,84	3.094.108,29	1,86
BLOOMIN BRANDS OSI REST PARTNERS LLC 5.125% 15-04-29	USD	3.512.000	3.388.709,51	3.271.305,08	1,97
BROADCOM 3.15% 15-11-25	USD	3.141.000	3.098.879,19	3.125.467,75	1,88
BROADCOM CORPBROADCOM CAYMAN FINANCE 3.875% 15-01-27	USD	456.000	447.746,40	453.289,08	0,27
BROWN AND BROWN 5.55% 23-06-35	USD	3.681.000	3.709.601,37	3.753.423,68	2,26
CARLISLE COMPANIES 2.2% 01-03-32	USD	1.569.000	1.330.215,53	1.329.915,78	0,80
CARLISLE COMPANIES 3.75% 01-12-27	USD	3.123.000	3.299.225,64	3.077.591,58	1,85
CDW LLC CDW FINANCE 3.569% 01-12-31	USD	3.913.000	3.564.994,59	3.609.742,50	2,17
CONAGRA BRANDS 4.6% 01-11-25	USD	3.073.000	3.055.832,09	3.071.033,28	1,85
CONAGRA BRANDS 4.85% 01-11-28	USD	476.000	473.981,76	480.450,60	0,29
CROWN CASTLE INTL 5.2% 01-09-34	USD	3.042.000	3.037.528,56	3.015.078,30	1,82
CROWN CASTLE INTL 5.6% 01-06-29	USD	496.000	508.340,48	512.628,40	0,31
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS 4.625% 01-06-30	USD	2.618.000	2.182.943,32	2.512.625,50	1,51
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS 6.75% 15-07-33	USD	510.000	518.925,00	527.740,35	0,32
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS 6.875% 01-09-32	USD	392.000	395.920,00	406.617,68	0,24
DICKS SPORTING GOODS 3.15% 15-01-32	USD	3.582.000	2.910.171,60	3.211.191,36	1,93
EAGLE MATERIALS 2.5% 01-07-31	USD	3.194.000	2.681.012,32	2.833.397,40	1,71
ENCOMPASS HEALTH CORPORATION 4.75% 01-02-30	USD	542.000	526.417,50	534.802,24	0,32
EXPEDIA GROUP 3.8% 15-02-28	USD	2.827.000	2.668.421,44	2.785.132,13	1,68
FISERV 3.5% 01-07-29	USD	511.000	481.004,30	492.075,11	0,30
FISERV 5.625% 21-08-33	USD	2.938.000	3.022.969,28	3.053.727,82	1,84
FLEX 5.25% 15-01-32	USD	3.539.000	3.560.850,04	3.573.098,26	2,15
FLIR SYSTEMS INC 2.5000 20-30 01/08S	USD	4.012.000	3.571.770,78	3.632.163,90	2,19
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS 5.875% 01-06-33	USD	3.320.000	3.544.835,61	3.479.708,60	2,10
GENUINE PARTS 4.95% 15-08-29	USD	463.000	459.407,12	470.292,25	0,28
GENUINE PARTS 6.875% 01-11-33	USD	2.688.000	3.057.765,69	2.989.459,20	1,80
GLOBAL PAYMENTS 2.9% 15-05-30	USD	924.000	823.068,62	848.499,96	0,51
GLOBAL PAYMENTS 5.4% 15-08-32	USD	3.009.000	3.091.115,61	3.071.496,93	1,85
HCA 5.875% 15-02-26	USD	3.067.000	3.097.792,68	3.070.542,39	1,85
HP 4.2% 15-04-32	USD	3.191.000	3.088.377,44	3.049.542,97	1,84
IQVIA 6.25% 01-06-32	USD	3.573.000	3.631.863,75	3.669.846,16	2,21
LKQ 6.25% 15-06-33	USD	3.781.000	3.924.513,40	3.990.996,74	2,40
LOWE S COMPANIES 5.15% 01-07-33	USD	2.971.000	3.055.376,40	3.030.731,96	1,83
MARRIOTT INTL INC NEW 4.0% 15-04-28	USD	3.137.000	3.102.900,81	3.107.920,01	1,87
MARRIOTT INTL INC NEW 4.625% 15-06-30	USD	462.000	455.707,56	463.178,10	0,28
MICROCHIP TECHNOLOGY 4.25% 01-09-25	USD	3.107.000	3.181.934,01	3.103.846,40	1,87
MICROCHIP TECHNOLOGY 5.05% 15-03-29	USD	436.000	431.500,48	442.814,68	0,27

iMGP - US Core Plus Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal (in USD)		Valor de mercado (in USD)	% activo neto
MOTOROLA 5.6% 01-06-32	USD	2.900.000	3.041.948,02	3.020.045,50	1,82
NETWORK APPLIANCE 5.5% 17-03-32	USD	1.005.000	1.006.879,35	1.036.526,85	0,62
NETWORK APPLIANCE 5.7% 17-03-35	USD	2.387.000	2.377.458,11	2.453.298,93	1,48
OLIN 5.0% 01-02-30	USD	3.374.000	3.194.030,84	3.260.819,17	1,96
OLIN 5.625% 01-08-29	USD	525.000	522.585,00	521.490,37	0,31
ORACLE 2.95% 01-04-30	USD	754.000	681.171,14	704.149,29	0,42
ORACLE 6.25% 09-11-32	USD	2.554.000	2.613.972,68	2.764.424,06	1,67
QORVO 4.375% 15-10-29	USD	3.773.000	3.867.737,42	3.668.393,58	2,21
QUANTA SERVICES INC U 2.9% 01-10-30	USD	4.015.000	3.697.413,50	3.698.437,32	2,23
SBA COMMUNICATIONS 3.125% 01-02-29	USD	516.000	474.075,00	487.220,10	0,29
SEALED AIR 6.5% 15-07-32	USD	2.553.000	2.543.426,25	2.646.912,10	1,59
SERVICE CORPORATION INTL 4.0% 15-05-31	USD	2.331.000	2.124.683,75	2.185.638,84	1,32
SERVICE CORPORATION INTL 7.5% 01-04-27	USD	495.000	518.953,05	515.963,25	0,31
SIRIUS SATELLITE RADIO 5.5% 01-07-29	USD	3.355.000	3.085.839,81	3.334.886,78	2,01
SOMNIGROUP INTL 4.0% 15-04-29	USD	3.497.000	3.147.230,14	3.348.290,07	2,02
STEEL DYNAMICS 3.25% 15-01-31	USD	3.345.000	3.099.376,65	3.119.212,50	1,88
TENET HEALTHCARE 6.125% 01-10-28	USD	1.139.000	1.141.847,50	1.141.551,36	0,69
TRIMBLE 6.1% 15-03-33	USD	3.242.000	3.470.964,63	3.447.088,92	2,08
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.125% 31-01-27	USD	2.828.000	2.833.887,17	2.841.201,02	1,71
VERIZON COMMUNICATION 4.329% 21-09-28	USD	787.000	772.826,13	790.663,48	0,48
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES 3.45% 15-11-26	USD	3.151.000	3.096.393,17	3.112.274,21	1,88
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES 5.611% 11-03-34	USD	551.000	562.031,02	571.039,87	0,34
WILLIS NORTH AMERICA 5.35% 15-05-33	USD	3.629.000	3.724.053,96	3.720.595,96	2,24
YUM BRANDS 5.375% 01-04-32	USD	2.605.000	2.572.437,50	2.611.369,22	1,57
ZIMMER BIOMET 5.35% 01-12-28	USD	2.983.000	3.094.236,07	3.073.802,52	1,85
Total de la cartera de inversiones			161.340.521,79	162.678.501,90	98,01
Efectivo neto				885.929,21	0,53
Otros activos/(pasivos) netos				2.416.058,41	1,46
Total				165.980.489,52	100,00

iMGP - US High Yield Fund

iMGP - US High Yield Fund

Estado del activo neto al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Activo		6.815.304,95
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	6.554.919,12
Coste de adquisición		6.677.401,47
Tesorería	12	92.442,12
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	30.465,27
Intereses pendientes de cobro, netos		131.608,09
Otros activos		5.870,35
Pasivo		6.537,17
Comisiones de gestión pagaderas	3	2.240,80
Intereses a pagar, netos		0,90
Otros pasivos		4.295,47
Total del activo neto		6.808.767,78

iMGP - US High Yield Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/25 al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Ingresos		238.619,42
Intereses de obligaciones, netos		235.978,08
Intereses bancarios		2.641,34
Gastos		72.415,46
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	41.500,72
Comisiones del depositario	5	228,89
Comisiones de administración		8.928,28
Gastos legales		1.685,57
Costes de transacción	2.14	221,88
Honorarios de directores		242,00
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	1.377,77
Intereses bancario		0,90
Otros gastos	11	18.229,45
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		166.203,96
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	-37.447,17
- contratos de divisas a plazo	2.7	241.684,78
- cambios	2.4	-48.318,88
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		322.122,69
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	97.662,36
- contratos de divisas a plazo	2.7	62.648,15
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		482.433,20
Dividendos pagados	9	-12.119,40
Suscripción de acciones de capitalización		27,14
Suscripción de acciones de distribución		39.663,00
Reembolso de acciones de capitalización		-1.791.860,86
Reembolso de acciones de distribución		-13.529,08
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		-1.295.386,00
Activo neto total, al inicio del periodo		8.104.153,78
Activo neto total, al cierre del periodo		6.808.767,78

iMGP - US High Yield Fund

Estadísticas

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Activo neto total	USD	6.808.767,78	8.104.153,78	8.065.660,51
C - CHF - HP - Capitalisation				
Número de acciones		1.714,557	2.184,557	2.502,557
Valor del activo neto por acción	CHF	198,08	196,02	193,64
C - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		6.840,630	7.418,510	8.940,919
Valor del activo neto por acción	EUR	219,72	215,23	206,52
C - USD - Capitalisation				
Número de acciones		7.916,528	8.250,468	8.564,563
Valor del activo neto por acción	USD	274,75	266,10	251,99
C - USD - Distribution				
Número de acciones		4.587,572	4.391,722	4.445,388
Valor del activo neto por acción	USD	133,90	132,41	130,71
I - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		42,000	42,000	42,000
Valor del activo neto por acción	EUR	1.575,84	1.540,82	1.471,03
I - USD - Capitalisation				
Número de acciones		820,836	820,836	297,468
Valor del activo neto por acción	USD	1.911,77	1.846,12	1.737,99
R - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		474,521	474,529	1.554,663
Valor del activo neto por acción	EUR	188,53	183,95	176,44
R - USD - Capitalisation				
Número de acciones		320,000	6.622,749	8.372,749
Valor del activo neto por acción	USD	238,80	230,81	217,70

iMGP - US High Yield Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/25 al 30/06/25

	Acciones en circulación al 01/01/25	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/25
C - CHF - HP - Capitalisation	2.184,557	0,000	470,000	1.714,557
C - EUR - HP - Capitalisation	7.418,510	0,000	577,880	6.840,630
C - USD - Capitalisation	8.250,468	0,101	334,041	7.916,528
C - USD - Distribution	4.391,722	300,000	104,150	4.587,572
I - EUR - HP - Capitalisation	42,000	0,000	0,000	42,000
I - USD - Capitalisation	820,836	0,000	0,000	820,836
R - EUR - HP - Capitalisation	474,529	0,000	0,008	474,521
R - USD - Capitalisation	6.622,749	0,000	6.302,749	320,000

iMGP - US High Yield Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			6.677.401,47	6.554.919,12	96,27
Obligaciones			6.677.401,47	6.554.919,12	96,27
Canadá			621.355,55	473.972,41	6,96
BAFFINLAND IRON MINES 8.75% 15-07-26	USD	60.000	62.400,58	55.558,50	0,82
PARKLAND CORPORATION 4.625% 01-05-30	USD	70.000	68.175,30	67.118,10	0,99
TEINE ENERGY 6.875% 15-04-29	USD	255.000	248.398,70	254.418,60	3,74
TELESAT CANADA TELESAT LLC 6.5% 15-10-27	USD	251.000	242.380,97	96.877,21	1,42
Estados Unidos de América			5.517.483,42	5.526.256,46	81,16
ACADIA HEALTHCARE 7.375% 15-03-33	USD	70.000	70.212,50	72.263,10	1,06
ADVANTAGE SALES MKTING 6.5% 15-11-28	USD	250.000	237.208,50	195.617,50	2,87
AHEAD DB HOLDINGS LL 6.625 21-28 01/05S	USD	15.000	14.775,00	15.044,93	0,22
ALLIANT HOLDINGS INTEREST LLC 7.375% 01-10-32	USD	60.000	60.000,00	61.959,00	0,91
AMERITEX HOLDCO INTERMEDIATE LLC 10.25% 05-08-25	USD	210.000	211.584,70	223.065,15	3,28
AMN HEALTHCARE 4.0% 15-04-29	USD	65.000	59.372,95	60.387,60	0,89
ARSENAL AIC PARENT LLC 8.0% 01-10-30	USD	75.000	76.992,60	80.035,13	1,18
ATHENAHEALTH GROUP 6.5% 15-02-30	USD	135.000	127.237,50	132.939,90	1,95
BRUNDAGEBONE CONCRETE PUMPING 7.5% 01-02-32	USD	80.000	80.412,50	79.442,00	1,17
CAESARS ENTERTAINMENT 6.5% 15-02-32	USD	80.000	80.700,00	82.116,80	1,21
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 7.375% 01-03-31	USD	60.000	59.425,00	62.650,50	0,92
CENTURY ALUMINUM 7.5% 01-04-28	USD	120.000	121.568,00	121.993,80	1,79
CHAMP ACQUISITION 8.375% 01-12-31	USD	80.000	80.475,00	85.472,80	1,26
CLEAR CHANNEL OUTDOOR 7.875% 01-04-30	USD	50.000	50.411,77	51.642,50	0,76
CLEAR CHANNEL OUTDOOR 9.0% 20-08-25	USD	155.000	156.231,25	162.853,85	2,39
CLYDESDALE ACQUISITION 6.75% 15-04-32	USD	30.000	30.000,00	30.799,65	0,45
COMPASS MINERALS INTL 8.0% 01-07-30	USD	65.000	65.175,00	67.215,53	0,99
COREWEAVE 9.25% 01-06-30	USD	65.000	65.112,50	66.524,57	0,98
DEALER TIRE LLC DT ISSUER LLC 8.0% 01-02-28	USD	65.000	63.717,90	62.848,18	0,92
DORNOCH DEBT MERGER SUB 6.625% 15-10-29	USD	205.000	192.972,00	159.116,90	2,34
EMRLD BORROWER LPEMERALD COISSUER 6.75% 15-07-31	USD	100.000	100.000,00	103.526,00	1,52
EXTERRAN PARTNERS LP EXPL FINANCIAL 6.25% 01-04-28	USD	50.000	47.572,19	50.236,00	0,74
EZ 7.375% 01-04-32	USD	50.000	50.600,00	52.612,00	0,77
FIESTA PURCHASER 7.875% 01-03-31	USD	75.000	75.493,75	79.692,38	1,17
FIESTA PURCHASER 9.625% 15-09-32	USD	35.000	35.400,00	37.030,88	0,54
FOCUS FINANCIAL PARTNERS LLC 6.75% 15-09-31	USD	35.000	35.112,93	35.772,28	0,53
GOAT HOLDING COMPANY 6.75% 01-02-32	USD	60.000	60.075,00	61.064,70	0,90
GRUBHUB 5.5% 01-07-27	USD	200.000	194.547,85	194.388,00	2,85
HARVEST MIDSTREAM I LP 7.5% 01-09-28	USD	40.000	40.503,29	40.729,00	0,60
HERC 7.0% 15-06-30	USD	15.000	15.000,00	15.656,17	0,23
HERC 7.25% 15-06-33	USD	10.000	10.000,00	10.480,60	0,15
HOWARD HUGUES 4.375% 01-02-31	USD	95.000	89.928,11	87.807,07	1,29
INGEVITY 3.875% 01-11-28	USD	65.000	56.726,15	62.123,10	0,91
JANE STREET GROUP JSG FINANCE 6.125% 01-11-32	USD	48.000	48.000,00	48.466,32	0,71
JANE STREET GROUP JSG FINANCE 7.125% 30-04-31	USD	30.000	30.000,00	31.575,45	0,46
KENNEDY WILSON 4.75% 01-02-30	USD	185.000	173.008,42	169.513,65	2,49
KENNEDY WILSON 5.0% 01-03-31	USD	95.000	89.347,39	85.725,62	1,26
LEEWARD RENEWABLE ENERGY OPERATIONS LLC 4.25% 01-07-29	USD	190.000	182.925,19	177.716,50	2,61

iMGP - US High Yield Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal		Valor de mercado (in USD)	% activo neto
MASTERBRAND 7.0% 15-07-32	USD	20.000	20.000,00	20.450,10	0,30
MAVIS TIRE EXPRESS SERVICES TOP 6.5% 15-05-29	USD	70.000	64.488,25	68.910,80	1,01
MCGRAWHILL EDUCATION 7.375% 01-09-31	USD	35.000	35.109,37	36.484,00	0,54
MCGRAWHILL EDUCATION 8.0% 01-08-29	USD	95.000	95.668,75	96.884,80	1,42
NEW ENTERPRISE STONE LIME 9.75% 15-07-28	USD	140.000	151.900,00	140.690,90	2,07
OSCAR ACQUISITION COM LLC OSCAR FIN 9.5% 15-04-30	USD	90.000	83.533,00	73.057,50	1,07
PANTHER COISSUER 7.125% 01-06-31	USD	30.000	30.000,00	31.226,55	0,46
PATRICK INDUSTRIES 4.75% 01-05-29	USD	35.000	33.503,58	34.016,15	0,50
PATRICK INDUSTRIES 6.375% 01-11-32	USD	65.000	65.000,00	65.254,48	0,96
PATTERN ENERGY GROUP 4.5% 15-08-28	USD	85.000	82.569,04	82.436,40	1,21
PEDIATRIX MEDICAL GROUP 5.375% 15-02-30	USD	165.000	140.997,94	163.271,63	2,40
PENN ENTERTAINMENT 4.125% 01-07-29	USD	70.000	66.163,63	64.950,90	0,95
PPERSTEEL HOLD 7.25% 15-05-31	USD	60.000	60.175,00	61.681,80	0,91
QUIKRETE 6.375% 01-03-32	USD	45.000	45.000,00	46.304,77	0,68
QUIKRETE 6.75% 01-03-33	USD	50.000	50.000,00	51.552,00	0,76
REAL HERO MERGER SUB 2 6.25% 01-02-29	USD	90.000	85.779,01	64.281,60	0,94
SCIENTIFIC GAMES US FO 6.625% 01-03-30	USD	220.000	210.018,76	212.138,30	3,12
SCIH SALT 6.625% 01-05-29	USD	175.000	165.062,50	171.967,25	2,53
SOPHIA LP 6.5% 01-12-29	USD	65.000	65.119,49	66.633,77	0,98
SPX FLOW 8.75% 01-04-30	USD	80.000	76.146,40	83.119,20	1,22
STATION CASINOS LLC 6.625% 15-03-32	USD	65.000	64.844,89	66.556,42	0,98
STONEPEAK NILE PARENT LLC 7.25% 15-03-32	USD	90.000	90.000,00	95.469,30	1,40
SURGERY CENTER 7.25% 15-04-32	USD	70.000	70.116,67	71.480,85	1,05
TRIMAS 4.125% 15-04-29	USD	90.000	82.974,70	85.620,15	1,26
USA COMPRESSION PARTNERS LP USA COMP 7.125% 15-03-29	USD	55.000	55.000,00	56.471,80	0,83
VFH PARENT LLC VALOR COISSUER 7.5% 15-06-31	USD	80.000	80.000,00	84.178,80	1,24
WABASH NATL 4.5% 15-10-28	USD	70.000	64.137,50	63.513,10	0,93
WAND NEWCO 3 7.625% 30-01-32	USD	75.000	76.262,50	78.860,63	1,16
WEX 6.5% 15-03-33	USD	70.000	70.087,50	70.687,40	1,04
Italia			200.000,00	203.497,00	2,99
EFESTO BIDCO SPA EFESTO US LLC 7.5% 15-02-32	USD	200.000	200.000,00	203.497,00	2,99
Jersey			149.812,50	153.662,25	2,26
TOUCAN FIN 9.5% 15-05-30	USD	150.000	149.812,50	153.662,25	2,26
Luxemburgo			188.750,00	197.531,00	2,90
TELENET FINANCE LUX NOTE 5.5% 01-03-28	USD	200.000	188.750,00	197.531,00	2,90
Total de la cartera de inversiones			6.677.401,47	6.554.919,12	96,27
Efectivo neto				92.442,12	1,36
Otros activos/(pasivos) netos				161.406,54	2,37
Total				6.808.767,78	100,00

iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund

iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund

Estado del activo neto al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Activo		8.513.507,52
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	7.988.812,24
Coste de adquisición		7.777.223,30
Tesorería	12	500.410,65
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	23.631,82
Dividendos por cobrar, netos		652,81
Pasivo		4.893,27
Comisiones de gestión pagaderas	3	3.180,38
Otros pasivos		1.712,89
Total del activo neto		8.508.614,25

iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/25 al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Ingresos		42.105,24
Dividendos netos		33.445,58
Intereses bancarios		4.614,55
Otros ingresos		4.045,11
Gastos		113.966,05
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	69.703,61
Comisiones del depositario	5	372,94
Comisiones de administración		12.561,31
Gastos legales		2.262,94
Costes de transacción	2.14	5.610,00
Honorarios de directores		473,75
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	2.153,45
Otros gastos	11	20.828,05
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		-71.860,81
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	-1.080.489,02
- contratos de divisas a plazo	2.7	225.594,62
- cambios	2.4	-57.654,33
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		-984.409,54
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	80.426,64
- contratos de divisas a plazo	2.7	62.968,33
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		-841.014,57
Suscripción de acciones de capitalización		172.196,59
Reembolso de acciones de capitalización		-4.088.836,47
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		-4.757.654,45
Activo neto total, al inicio del periodo		13.266.268,70
Activo neto total, al cierre del periodo		8.508.614,25

iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund

Estadísticas

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Activo neto total	USD	8.508.614,25	13.266.268,70	12.860.050,77
C - CHF - HP - Capitalisation				
Número de acciones		1.143,939	2.007,062	1.696,066
Valor del activo neto por acción	CHF	213,66	234,82	240,47
C - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		3.487,982	6.656,558	4.845,352
Valor del activo neto por acción	EUR	186,79	203,13	202,42
C - USD - Capitalisation				
Número de acciones		11.177,871	10.891,032	14.565,850
Valor del activo neto por acción	USD	302,95	325,95	319,19
I - USD - Capitalisation				
Número de acciones		268,036	2.003,314	1.244,930
Valor del activo neto por acción	USD	1.889,60	2.021,91	1.959,05
R - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		317,168	317,168	324,168
Valor del activo neto por acción	EUR	1.854,57	2.006,09	1.987,75
R - USD - Capitalisation				
Número de acciones		1.309,162	1.321,163	1.537,801
Valor del activo neto por acción	USD	2.179,62	2.336,37	2.270,85

iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/25 al 30/06/25

	Acciones en circulación al 01/01/25	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/25
C - CHF - HP - Capitalisation	2.007,062	139,000	1.002,123	1.143,939
C - EUR - HP - Capitalisation	6.656,558	69,015	3.237,591	3.487,982
C - USD - Capitalisation	10.891,032	376,000	89,161	11.177,871
I - USD - Capitalisation	2.003,314	0,000	1.735,278	268,036
R - EUR - HP - Capitalisation	317,168	0,000	0,000	317,168
R - USD - Capitalisation	1.321,163	0,000	12,001	1.309,162

iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			7.777.223,30	7.988.812,24	93,89
Acciones			7.777.223,30	7.988.812,24	93,89
Argentina			350.077,81	335.996,68	3,95
GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR	USD	4.187	216.661,28	210.982,93	2,48
YPF S.A.-SPONSORED ADR	USD	3.975	133.416,53	125.013,75	1,47
Brasil			335.230,37	361.321,59	4,25
EMBRAER SA-SPON ADR	USD	6.349	335.230,37	361.321,59	4,25
Canadá			301.697,54	312.285,61	3,67
CAMECO CORP	USD	4.207	301.697,54	312.285,61	3,67
Dinamarca			136.867,84	136.526,60	1,60
ASCENDIS PHARMA A/S - ADR	USD	791	136.867,84	136.526,60	1,60
Estados Unidos de América			5.997.133,97	6.178.114,72	72,61
ACUITY INC	USD	444	126.874,39	132.462,96	1,56
ADT INC	USD	18.757	156.889,18	158.871,79	1,87
AFFIRM HOLDINGS INC	USD	2.933	194.269,01	202.787,62	2,38
ALLISON TRANSMISSION HOLDING	USD	1.274	118.428,11	121.017,26	1,42
ARCHER AVIATION INC-A	USD	9.571	96.219,18	103.845,35	1,22
AURORA INNOVATN --- REGISTERED SHS -A-	USD	11.424	60.450,10	59.861,76	0,70
AXON ENTERPRISE INC	USD	270	213.012,07	223.543,80	2,63
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	USD	425	20.470,09	22.937,25	0,27
BLOOM ENERGY CORP- A	USD	4.265	92.738,59	102.018,80	1,20
BRIDGEBIO PHARMA INC	USD	1.370	61.321,37	59.156,60	0,70
BWX TECHNOLOGIES INC	USD	2.914	411.275,84	419.790,84	4,93
CARVANA CO	USD	1.428	449.997,50	481.178,88	5,66
CHEWY INC	USD	1.717	73.173,56	73.178,54	0,86
COMMAVULT SYSTEMS INC	USD	1.003	174.091,11	174.852,99	2,06
CORCEPT THERAPEUTICS INC	USD	289	21.410,55	21.212,60	0,25
CURTISS-WRIGHT CORP	USD	579	276.124,55	282.870,45	3,32
DOXIMITY INC-CLASS A	USD	1.486	89.425,99	91.151,24	1,07
DUOLINGO	USD	96	38.482,11	39.361,92	0,46
FTAI AVIATION LTD	USD	1.100	137.946,84	126.544,00	1,49
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	USD	270	63.731,96	63.571,50	0,75
HEALTHQUITY INC	USD	772	80.301,59	80.874,72	0,95
LIFE TIME GROUP HOLDINGS INC	USD	5.615	163.566,63	170.302,95	2,00
MIDDLEBY CORP	USD	39	5.604,70	5.616,00	0,07
MODINE MANUFACTURING CO	USD	1.274	130.415,45	125.489,00	1,47
NATERA INC	USD	849	140.038,39	143.430,06	1,69
NRG ENERGY INC	USD	1.775	272.590,66	285.029,50	3,35
NUTANIX INC - A	USD	2.605	192.895,99	199.126,20	2,34
PLANET FITNESS INC - CL A	USD	1.563	167.510,00	170.445,15	2,00
PROCORE TECHNOLOGIES INC	USD	232	15.702,60	15.873,44	0,19
QUANTA SERVICES INC	USD	174	65.085,94	65.785,92	0,77
SAMSARA INC-CL A	USD	4.805	187.487,26	191.142,90	2,25
SERVICETITAN INC-A	USD	965	100.732,30	103.428,70	1,22
SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A	USD	212	20.412,65	21.011,32	0,25
SOFI TECHNOLOGIES INC	USD	19.394	311.077,82	353.164,74	4,15
SPROUTS FARMERS MARKET INC	USD	482	79.776,36	79.356,48	0,93
SYMBOTIC INC	USD	579	20.065,25	22.494,15	0,26
TALEN ENERGY CORP	USD	907	265.391,13	263.728,39	3,10
TEMPUS AI INC	USD	1.968	130.353,63	125.046,72	1,47
TWILIO INC - A	USD	1.544	186.468,31	192.011,84	2,26
VISTRA CORP	USD	1.640	305.922,98	317.848,40	3,74
WAYFAIR INC- CLASS A	USD	1.100	55.012,39	56.254,00	0,66
WESTERN ALLIANCE BANCORP	USD	1.389	104.995,43	108.314,22	1,27

iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
WILLIAMS-SONOMA INC	USD	251	39.805,19	41.005,87	0,48
ZILLOW GROUP INC - C	USD	1.158	79.589,22	81.117,90	0,95
Israel			150.846,39	157.868,96	1,86
MONDAY.COM LTD	USD	502	150.846,39	157.868,96	1,86
México			174.082,24	171.590,09	2,02
VISTA ENERGY SAB DE CV	USD	3.589	174.082,24	171.590,09	2,02
Reino Unido			331.287,14	335.107,99	3,94
GATES INDL - REG SHS	USD	5.345	120.850,98	123.095,35	1,45
TECHNIPFMC PLC	USD	6.156	210.436,16	212.012,64	2,49
Total de la cartera de inversiones			7.777.223,30	7.988.812,24	93,89
Efectivo neto				500.410,65	5,88
Otros activos/(pasivos) netos				19.391,36	0,23
Total				8.508.614,25	100,00

iMGP - US Value Fund

iMGP - US Value Fund

Estado del activo neto al 30/06/25

	<i>Nota</i>	<i>Expresado en USD</i>
Activo		42.565.384,17
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	39.618.651,25
Coste de adquisición		30.097.519,53
Tesorería	12	2.670.915,82
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	245.587,60
Dividendos por cobrar, netos		19.875,99
Otros activos		10.353,51
Pasivo		53.423,59
Comisiones de gestión pagaderas	3	17.128,16
Otros pasivos		36.295,43
Total del activo neto		42.511.960,58

iMGP - US Value Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/25 al 30/06/25

	Nota	Expresado en USD
Ingresos		297.804,60
Dividendos netos		253.934,49
Intereses bancarios		43.870,11
Gastos		438.161,25
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	324.321,09
Comisiones del depositario	5	1.439,28
Comisiones de administración		45.587,08
Gastos legales		5.264,27
Costes de transacción	2.14	9.295,61
Honorarios de directores		1.516,79
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	10.725,23
Intereses bancario		1.410,52
Otros gastos	11	38.601,38
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		-140.356,65
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	2.589.661,26
- contratos de divisas a plazo	2.7	2.146.080,87
- cambios	2.4	-412.542,31
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		4.182.843,17
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	208.187,67
- contratos de divisas a plazo	2.7	506.110,33
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		4.897.141,17
Dividendos pagados	9	-67,39
Suscripción de acciones de capitalización		293.713,35
Reembolso de acciones de capitalización		-14.623.987,50
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		-9.433.200,37
Activo neto total, al inicio del periodo		51.945.160,95
Activo neto total, al cierre del periodo		42.511.960,58

iMGP - US Value Fund

Estadísticas

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
Activo neto total	USD	42.511.960,58	51.945.160,95	74.511.536,39
C - CHF - HP - Capitalisation				
Número de acciones		1.183,081	1.183,081	1.153,081
Valor del activo neto por acción	CHF	257,03	249,10	241,54
C - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		4.015,190	3.669,918	67.587,684
Valor del activo neto por acción	EUR	207,35	222,49	193,90
C - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		43.319,780	52.150,101	62.403,865
Valor del activo neto por acción	EUR	282,23	270,03	255,24
C - USD - Capitalisation				
Número de acciones		26.140,735	53.793,526	58.726,786
Valor del activo neto por acción	USD	356,17	337,12	313,61
I - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		12,000	12,000	101,672
Valor del activo neto por acción	EUR	1.629,61	1.740,00	1.502,34
I - USD - Distribution				
Número de acciones		23,000	23,000	53,000
Valor del activo neto por acción	USD	1.864,62	1.759,16	1.621,47
I M - USD - Capitalisation				
Número de acciones		-	-	2.026,197
Valor del activo neto por acción	USD	-	-	1.296,10
N - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		10.662,488	12.100,823	14.291,028
Valor del activo neto por acción	EUR	205,41	197,09	187,42
R - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		4.447,456	5.137,228	25.616,142
Valor del activo neto por acción	EUR	232,49	248,42	214,76
R - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		1.180,690	1.403,198	2.133,312
Valor del activo neto por acción	EUR	2.061,14	1.968,70	1.842,16
R - USD - Capitalisation				
Número de acciones		4.152,883	4.634,883	3.293,071
Valor del activo neto por acción	USD	2.596,59	2.447,48	2.257,63

iMGP - US Value Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/25 al 30/06/25

	Acciones en circulación al 01/01/25	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/25
C - CHF - HP - Capitalisation	1.183,081	0,000	0,000	1.183,081
C - EUR - Capitalisation	3.669,918	345,272	0,000	4.015,190
C - EUR - HP - Capitalisation	52.150,101	48,093	8.878,414	43.319,780
C - USD - Capitalisation	53.793,526	476,773	28.129,564	26.140,735
I - EUR - Capitalisation	12,000	0,000	0,000	12,000
I - USD - Distribution	23,000	0,000	0,000	23,000
N - EUR - HP - Capitalisation	12.100,823	72,383	1.510,718	10.662,488
R - EUR - Capitalisation	5.137,228	1,651	691,423	4.447,456
R - EUR - HP - Capitalisation	1.403,198	7,281	229,789	1.180,690
R - USD - Capitalisation	4.634,883	0,000	482,000	4.152,883

iMGP - US Value Fund

Cartera de inversiones al 30/06/25

Descripción	Divisa	Cantidad/Coste de adquisición Nominal	(in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			30.097.519,53	39.618.651,25	93,19
Acciones			30.097.519,53	39.618.651,25	93,19
Canadá			1.956.178,57	2.849.172,43	6,70
BROOKFIELD CORP	USD	32.075	1.094.485,23	1.983.838,75	4,67
FRANCO-NEVADA CORP	USD	5.279	861.693,34	865.333,68	2,04
Estados Unidos de América			24.461.047,24	32.542.519,97	76,55
ADOBE INC	USD	2.750	1.018.366,26	1.063.920,00	2,50
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	5.899	1.473.119,20	1.663.871,94	3,91
AON PLC-CLASS A	USD	2.730	802.786,48	973.954,80	2,29
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	4.944	1.337.253,92	2.401.646,88	5,65
BOOKING HOLDINGS INC	USD	178	340.624,40	1.030.484,72	2,42
CENTENE CORP	USD	28.341	2.027.487,02	1.538.349,48	3,62
CME GROUP INC	USD	5.130	1.030.253,21	1.413.930,60	3,33
COMCAST CORP-CLASS A	USD	29.835	1.231.292,26	1.064.811,15	2,50
DONALDSON CO INC	USD	10.137	735.713,79	703.000,95	1,65
FISERV INC	USD	13.012	1.487.495,46	2.243.398,92	5,28
HERSHEY CO/THE	USD	6.525	1.077.220,10	1.082.823,75	2,55
LOCKHEED MARTIN CORP	USD	2.387	989.935,38	1.105.515,18	2,60
MARKEL GROUP INC	USD	957	1.157.316,23	1.911.473,52	4,50
MCKESSON CORP	USD	4.055	1.161.142,58	2.971.422,90	6,99
MICROSOFT CORP	USD	4.984	1.295.243,01	2.479.091,44	5,83
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	41.680	2.317.549,79	1.750.976,80	4,12
ORACLE CORP	USD	8.270	602.493,42	1.808.070,10	4,25
SCHLUMBERGER LTD	USD	8.445	362.027,01	285.441,00	0,67
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	USD	20.250	1.077.790,58	1.100.992,50	2,59
UNION PACIFIC CORP	USD	3.811	805.150,26	876.834,88	2,06
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	5.227	1.262.008,06	1.855.846,35	4,37
WALT DISNEY CO/THE	USD	9.811	868.778,82	1.216.662,11	2,86
Países Bajos			1.750.423,20	1.600.049,46	3,76
HEINEKEN NV	EUR	18.415	1.750.423,20	1.600.049,46	3,76
Reino Unido			718.927,79	872.572,75	2,05
SMITH & NEPHEW PLC	GBP	57.210	718.927,79	872.572,75	2,05
Suiza			1.210.942,73	1.754.336,64	4,13
NOVARTIS AG-SPONSORED ADR	USD	14.497	1.210.920,23	1.754.281,97	4,13
SANDOZ GROUP AG-ADR	USD	1	22,50	54,67	0,00
Total de la cartera de inversiones			30.097.519,53	39.618.651,25	93,19
Efectivo neto				2.670.915,82	6,28
Otros activos/(pasivos) netos				222.393,51	0,52
Total				42.511.960,58	100,00

iMGP

**Notas a los estados financieros - Lista de
instrumentos derivados**

Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Al 30 junio 2025, los siguientes contratos de divisas a plazo estaban pendientes:

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD Fund

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in USD)	Contraparte
EUR	2.908.946,63	USD	3.375.948,92	15/07/25	41.647,84 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					41.647,84	

iMGP - Conservative Select Fund

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in USD)	Contraparte
EUR	132.470,51	USD	153.737,33	15/07/25	1.896,60 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	21.526,25	USD	24.982,07	15/07/25	308,20 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	812.908,36	USD	943.412,67	15/07/25	11.638,53 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	4.943.760,95	USD	5.737.432,33	15/07/25	70.780,59 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	1.682.041,62	USD	1.952.076,58	15/07/25	24.082,05 *	CACEIS Bank Lux. Branch
GBP	171.113,31	USD	232.662,77	15/07/25	1.837,44 *	CACEIS Bank Lux. Branch
GBP	11.797,38	USD	16.040,90	15/07/25	126,68 *	CACEIS Bank Lux. Branch
JPY	3.336.431,00	USD	22.920,11	15/07/25	211,69 *	CACEIS Bank Lux. Branch
JPY	95.260.364,00	USD	664.845,30	15/07/25	-4.396,04 *	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	61.216,71	GBP	44.932,66	15/07/25	-360,71 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					106.125,03	

iMGP - DBi Managed Futures Fund

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in USD)	Contraparte
CHF	23.576.962,18	USD	29.103.049,15	15/07/25	565.684,39 *	CACEIS Bank Lux. Branch
CHF	3.869.604,07	USD	4.776.581,33	15/07/25	92.843,80 *	CACEIS Bank Lux. Branch
CHF	576.137,66	USD	711.175,70	15/07/25	13.823,33 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	3.104.920,45	USD	3.603.384,38	15/07/25	44.453,62 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	489.178,06	USD	562.908,93	15/07/25	11.805,41 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	6.991.040,16	USD	8.113.381,75	15/07/25	100.091,79 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	260.515,08	USD	302.338,17	15/07/25	3.729,84 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	2.076.744,55	USD	2.410.145,12	15/07/25	29.733,07 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	1.649.475,52	USD	1.914.282,32	15/07/25	23.615,79 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	39.091,52	USD	45.367,27	15/07/25	559,68 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	369.259,95	USD	428.596,33	15/07/25	5.231,36 *	CACEIS Bank Lux. Branch
GBP	979,15	USD	1.331,35	15/07/25	10,51 *	CACEIS Bank Lux. Branch
GBP	20.270.771,08	USD	27.562.167,44	15/07/25	217.670,40 *	CACEIS Bank Lux. Branch
SEK	17.398,16	USD	1.845,34	15/07/25	-18,27 *	CACEIS Bank Lux. Branch
SEK	118.520.596,26	USD	12.570.946,82	15/07/25	-124.485,56 *	CACEIS Bank Lux. Branch
SGD	5.445.865,02	USD	4.266.247,57	15/07/25	13.579,88 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					998.329,04	

iMGP - Euro Fixed Income Fund

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in EUR)	Contraparte
CHF	113.034,63	EUR	120.235,92	15/07/25	834,32 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					834,32	

iMGP

Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

iMGP - Euro Select Fund

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in EUR)	Contraparte
CHF	323.951,10	EUR	344.589,61	15/07/25	2.391,11 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	66.236,19	GBP	56.558,62	15/07/25	262,34 *	CACEIS Bank Lux. Branch
GBP	137.478,23	EUR	161.081,88	15/07/25	-717,28 *	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	566.566,97	EUR	488.224,09	15/07/25	-5.980,55 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					-4.044,38	

iMGP - European Subordinated Bonds Fund

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in EUR)	Contraparte
CHF	43.880,08	EUR	46.675,62	15/07/25	323,89 *	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	1.112.896,29	EUR	959.008,92	15/07/25	-11.747,48 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					-11.423,59	

iMGP - Global Diversified Income Fund

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in USD)	Contraparte
CHF	2.208.493,50	USD	2.726.131,31	15/07/25	52.988,61 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	4.013.191,20	USD	4.657.468,92	15/07/25	57.457,47 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	469.164,37	USD	544.484,02	15/07/25	6.717,10 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	5.818.326,75	USD	6.752.400,93	15/07/25	83.301,88 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	2.345.907,89	USD	2.722.519,94	15/07/25	33.586,73 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					234.051,79	

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD Fund

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in USD)	Contraparte
GBP	3.877.398,88	USD	5.272.099,26	15/07/25	41.636,05 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					41.636,05	

iMGP - Japan Opportunities Fund

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in JPY)	Contraparte
CHF	16.522	JPY	2.910.270	15/07/25	70.392 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	16.281.297	JPY	2.693.418.264	15/07/25	56.002.136 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	60.817.118	JPY	10.060.987.945	15/07/25	209.190.243 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	370.219	JPY	61.245.438	15/07/25	1.273.428 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	399.058	JPY	67.403.218	15/07/25	-14.302 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	8.622	JPY	1.456.332	15/07/25	-309 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	4.691.953	JPY	776.190.793	15/07/25	16.138.727 *	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	95.900	JPY	13.743.039	15/07/25	34.779 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					282.695.094	

iMGP

Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

iMGP - US Core Plus Fund

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in USD)	Contraparte
EUR	109.999,95	USD	127.659,34	15/07/25	1.574,89 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	993.046,47	USD	1.155.121,58	15/07/25	11.566,17 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	100.217,89	USD	116.306,87	15/07/25	1.434,84 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	15.816.818,40	USD	18.356.050,43	15/07/25	226.451,82 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	24.010.276,03	USD	27.864.885,74	15/07/25	343.758,82 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	1.093.725,23	USD	1.269.311,88	15/07/25	15.659,03 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	737.087,49	USD	855.419,52	15/07/25	10.552,99 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					610.998,56	

iMGP - US High Yield Fund

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in USD)	Contraparte
CHF	323.278,94	USD	399.050,68	15/07/25	7.756,47 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	63.331,53	USD	73.498,77	15/07/25	906,73 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	75.440,36	USD	88.494,33	15/07/25	137,32 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	1.425.357,25	USD	1.654.184,10	15/07/25	20.407,06 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	87.844,42	USD	101.946,96	15/07/25	1.257,69 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					30.465,27	

iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in USD)	Contraparte
CHF	274.738,02	USD	339.132,50	15/07/25	6.591,82 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	583.845,51	USD	677.576,07	15/07/25	8.359,00 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	638.504,00	USD	741.009,43	15/07/25	9.141,56 *	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	38.617,20	CHF	31.054,72	15/07/25	-460,56 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					23.631,82	

iMGP - US Value Fund

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in USD)	Contraparte
CHF	297.411,66	USD	367.120,50	15/07/25	7.135,83 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	12.107.869,26	USD	14.051.666,59	15/07/25	173.350,23 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	2.184.048,07	USD	2.534.675,15	15/07/25	31.269,35 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	2.363.052,78	USD	2.742.417,27	15/07/25	33.832,19 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					245.587,60	

Los contratos marcados con * se refieren específicamente a la cobertura del riesgo de tipo de cambio.

Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados

Futuros financieros

Al 30 junio 2025, los siguientes futuros financieros estaban pendientes:

iMGP - Conservative Select Fund

Cantidad (Comprad a/ (vendida))	Descripción	Divisa	Compromisos (in USD) (en valor absoluto)	No realizado (in USD)	Contraparte
Futuros sobre obligaciones					
5,00	US TREASURY BOND 09/25	USD	505.870,00	17.890,63	CACEIS Bank, Paris
				17.890,63	

iMGP - DBi Managed Futures Fund

Cantidad (Comprad a/ (vendida))	Descripción	Divisa	Compromisos (in USD) (en valor absoluto)	No realizado (in USD)	Contraparte
Futuros sobre divisas					
300,00	EUR/USD (CME) 09/25	USD	44.202.411,68	516.759,23	GOLDMAN SACHS INTL
304,00	EUR/USD (CME) 09/25	USD	44.791.777,17	529.216,96	SG Americas Securities LLC
-31,00	JPN YEN CURR FUT 09/25	USD	2.690.411,72	-18.248,49	GOLDMAN SACHS INTL
-27,00	JPN YEN CURR FUT 09/25	USD	2.343.261,82	-17.997,77	SG Americas Securities LLC
Futuros sobre indice					
66,00	MINI MSCI EAFE 09/25	USD	8.760.807,00	100.239,24	SG Americas Securities LLC
64,00	MINI MSCI EAFE 09/25	USD	8.495.328,00	97.048,26	GOLDMAN SACHS INTL
110,00	MSCI EMG MKT 09/25	USD	6.725.284,50	162.566,75	GOLDMAN SACHS INTL
108,00	MSCI EMG MKT 09/25	USD	6.603.006,60	160.267,37	SG Americas Securities LLC
35,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/25	USD	10.858.662,50	296.163,39	SG Americas Securities LLC
33,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/25	USD	10.238.167,50	280.995,51	GOLDMAN SACHS INTL
				2.107.010,45	

Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados

Futuros financieros

iMGP - DBi Managed Futures ex-Commodities Fund (lanzado el 28/03/25)

Cantidad (Comprada/ vendida)	Descripción	Divisa	Compromisos (in USD) (en valor absoluto)	No realizado (in USD)	Contraparte
Futuros sobre divisas					
180,00	EUR/USD (CME) 09/25	USD	26.521.447,01	433.824,19	GOLDMAN SACHS INTL
179,00	EUR/USD (CME) 09/25	USD	26.374.105,64	433.627,41	SG Americas Securities LLC
-55,00	JPN YEN CURR FUT 09/25	USD	4.773.311,12	-46.889,78	GOLDMAN SACHS INTL
-52,00	JPN YEN CURR FUT 09/25	USD	4.512.948,69	-45.694,69	SG Americas Securities LLC
99,00	USD/AUD (CME) 09/25	USD	6.514.872,33	60.964,76	SG Americas Securities LLC
98,00	USD/AUD (CME) 09/25	USD	6.449.065,54	60.233,94	GOLDMAN SACHS INTL
-22,00	USD/CAD (CME) 09/25	USD	1.616.696,06	-2.509,00	SG Americas Securities LLC
-23,00	USD/CAD (CME) 09/25	USD	1.690.182,25	-2.623,05	GOLDMAN SACHS INTL
Futuros sobre índice					
15,00	MINI MSCI EAFE 09/25	USD	1.991.092,50	22.781,65	SG Americas Securities LLC
15,00	MINI MSCI EAFE 09/25	USD	1.991.092,50	22.745,69	GOLDMAN SACHS INTL
21,00	MSCI EMG MKT 09/25	USD	1.283.917,95	39.996,60	GOLDMAN SACHS INTL
21,00	MSCI EMG MKT 09/25	USD	1.283.917,95	39.987,17	SG Americas Securities LLC
14,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/25	USD	4.343.465,00	119.015,54	SG Americas Securities LLC
15,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/25	USD	4.653.712,50	127.559,66	GOLDMAN SACHS INTL
Futuros sobre obligaciones					
43,00	US 10 YEARS NOTE 09/25	USD	4.340.678,00	44.969,94	GOLDMAN SACHS INTL
42,00	US 10 YEARS NOTE 09/25	USD	3.239.732,00	45.040,13	SG Americas Securities LLC
171,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 09/25	USD	34.768.062,00	135.464,06	SG Americas Securities LLC
170,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 09/25	USD	34.564.740,00	150.118,75	GOLDMAN SACHS INTL
-31,00	US TREASURY BOND 09/25	USD	3.136.394,00	-72.367,31	GOLDMAN SACHS INTL
-27,00	US TREASURY BOND 09/25	USD	2.731.698,00	-64.224,53	SG Americas Securities LLC
				1.502.021,13	

iMGP - Global Diversified Income Fund

Cantidad (Comprada/ vendida)	Descripción	Divisa	Compromisos (in USD) (en valor absoluto)	No realizado (in USD)	Contraparte
Futuros sobre índice					
16,00	EURO STOXX 50 09/25	EUR	996.033,32	5.540,57	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
11,00	MSCI EMG MKT 09/25	USD	672.528,45	17.930,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
12,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/25	USD	3.722.970,00	98.760,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
2,00	TOPIX (OSE) 09/25	JPY	395.007,12	11.492,26	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
				133.722,83	

iMGP

Otras notas a los estados financieros

Otras notas a los estados financieros

1 - Información general

iMGP (en adelante, la "SICAV") es una sociedad de inversión de capital variable de derecho luxemburgués, constituida con duración indefinida en Luxemburgo el 2 de agosto de 1996 conforme a las disposiciones de la Parte I de la Ley del 17 de diciembre de 2010 (en adelante, "la Ley") y a la Ley del 10 de agosto de 1915 sobre sociedades mercantiles, con sus respectivas modificaciones.

La SICAV se rige, en particular, por las disposiciones de la parte I de la Ley, título específico sobre los Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (en adelante, "OICVM"), según lo establecido en la Directiva del Parlamento y del Consejo del 13 de julio de 2009 (2009/65/CE, en adelante la "Directiva"), con sus respectivas modificaciones.

Dichos estatutos han sido publicados en el "Mémorial", Registro de Sociedades y Asociaciones, inicialmente con fecha de 30 de agosto de 1996. Los estatutos se modificaron el 7 de enero de 2022 y se publicaron en el "Recueil électronique des sociétés et associations" ("RESA") el 4 de febrero de 2022.

La SICAV está inscrita en el Registro Mercantil y de Empresas de Luxemburgo con el número B-55740.

La SICAV está constituida como un fondo con múltiples compartimentos y está compuesta por varios compartimentos. Cada uno de estos compartimentos representa una masa de activos y de compromisos específicos y corresponde a una política de inversión diferente.

A 30 de junio de 2025, hay veinte subfondos activos:

	<u>Dispositivo de referencia</u>
iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD Fund	USD
iMGP - BM Alternativos Fund	EUR
iMGP - Conservative Select Fund	USD
iMGP - DBi Managed Futures Fund	EUR
iMGP - DBi Managed ex-Commodities Fund (lanzado el 28/03/25)	USD
iMGP - Dolan Mc Eniry Corporate 2028 Fund	USD
iMGP - Euro Fixed Income Fund	EUR
iMGP - Euro Select Fund	EUR
iMGP - European Subordinated Bonds Fund	EUR
iMGP - Global Concentrated Equity Fund	USD
iMGP - Global Core Equity Fund	USD
iMGP - Global Diversified Income Fund	USD
iMGP - Global Risk-Balanced Fund	USD
iMGP - Growth Strategy Portfolio USD Fund	USD
iMGP - Indian Equity Fund	USD
iMGP - Italian Opportunities Fund	EUR
iMGP - Japan Opportunities Fund	JPY
iMGP - Trinity Street Global Equity Fund (lanzado el 23/01/25)	USD
iMGP - US Core Plus Fund	USD
iMGP - US High Yield Fund	USD
iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund	USD
iMGP - US Value Fund	USD

Fusión de compartimentos

El sub-fondo iMGP - Sustainable Europe Fund se ha fusionado en el sub-fondo iMGP - Euro Select Fund el 4 de marzo de 2025.

El sub-fondo iMGP - Stable Return Fund se ha fusionado en el sub-fondo iMGP - DBi Managed Futures Fund el 18 de marzo de 2025.

Cerramiento del compartimento

El subfondo iMGP - Trinity Street Global Equity Fund se lanzó el 23 de enero de 2025.

El subfondo iMGP - DBi Managed ex-Commodities Fund se lanzó el 28 de marzo de 2025.

Otras notas a los estados financieros

1 - Información general

Lanzamiento de clases de acciones

La clase de acciones R CHF HP del subfondo iMGP - DBi Managed Futures Fund se lanzó el 7 de enero de 2025.

Las clases de acciones I M GBP, I EUR 2, I USD 2, I M EUR, I GBP 2, I M USD, Z GBP, Z GBP 2, Z EUR, Z EUR 2, Z USD del subfondo iMGP - Trinity Street Global Equity Fund se lanzaron el 23 de enero de 2025.

Las clases de acciones I USD, R USD del subfondo iMGP - Trinity Street Global Equity Fund se lanzaron el 30 de enero de 2025.

La clase de acciones C EUR del subfondo iMGP - Euro Select Fund se lanzó el 21 de febrero de 2025.

La clase de acciones I EUR del subfondo iMGP - Euro Select Fund se lanzó el 27 de febrero de 2025.

Las clases de acciones C CHF HP, C USD HP, I GBP, N EUR, R EUR y R GBP HP del subfondo iMGP - Euro Select Fund se lanzaron el 4 de marzo de 2025.

La clase de acciones R USD ETF del subfondo iMGP - DBi Managed Futures Fund se lanzó el 10 de marzo de 2025.

La clase de acciones N EUR HP del subfondo iMGP - DBi Managed Futures Fund se lanzó el 18 de marzo de 2025.

La clase de acciones R EUR ETF del subfondo iMGP - DBi Managed Futures Fund se lanzó el 25 de marzo de 2025.

Las clases de acciones I USD y R USD ETF del subfondo DBi Managed ex-Commodities Fund se lanzaron el 28 de marzo de 2025.

La clase de acciones P EUR HP del subfondo iMGP - Conservative Select Fund se lanzó el 7 de abril de 2025.

Las clases de acciones R M GBP, R M GBP PR, R M EUR, R M USD PR del subfondo iMGP - Trinity Street Global Equity Fund se lanzaron el 7 de abril de 2025.

Las clases de acciones I USD y N EUR HP del subfondo iMGP - USD Core Plus Fund se lanzaron respectivamente el 29 de abril de 2025 e el 22 de abril de 2025.

Cierre de clases de acciones

La clase de acciones I EUR del subfondo iMGP - Euro Select Fund se ha cerrado el 27 de febrero de 2025.

La clase de acciones I EUR del subfondo iMGP - Euro Fixed Income Fund se ha cerrado el 5 de marzo de 2025.

La clase de acciones R USD del subfondo iMGP - Euro Fixed Income Fund se ha cerrado el 4 de abril de 2025.

La clase de acciones Z EUR del subfondo iMGP - Trinity Street Global Equity Fund se ha cerrado el 7 de abril de 2025.

2 - Principales políticas contables

2.1 - Presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la SICAV se preparan de acuerdo con los requisitos vigentes en Luxemburgo relacionados con las instituciones de inversión colectiva.

Los estados financieros se han presentado sobre la base del Valor Neto de los Activos del 30 de junio de 2025.

Las cifras presentadas en las tablas de los estados financieros pueden en algunos casos mostrar diferencias no significativas debido al uso de redondeo. Estas diferencias no afectan de ninguna manera la visión justa de los estados financieros de la Compañía.

2.2 - Valoración de las inversiones

Los valores admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado se valoran sobre la base del último precio conocido en Luxemburgo el día de la valoración. Si estos valores se negocian en varios mercados, se aplicará el último precio conocido del mercado principal. Los valores no admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o no negociados en otro mercado regulado y los valores admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado, pero cuyo último precio conocido no es representativo, se valoran sobre la base del valor probable de realización estimado prudentemente y de buena fe por el Consejo de Administración.

2.3 - Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre las ventas de las inversiones

Los beneficios o pérdidas realizados en la venta de inversiones de cada Sub-fondo se calculan sobre la base del coste medio de las inversiones vendidas.

Otras notas a los estados financieros

2 - Principales políticas contables

2.4 - Conversión de divisas

Los activos del banco, otros activos netos y la valoración de las inversiones expresadas en monedas distintas a la del subfondo se convierten a esa moneda al tipo de cambio vigente al 30 de junio de 2025.

Los ingresos y costos expresados en monedas distintas a la del subfondo se convierten a esa moneda al tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción.

El costo de adquisición de inversiones por cada subfondo denominadas en monedas distintas a la del subfondo se convierte a esta moneda al tipo vigente el día de la compra. Las ganancias y pérdidas por cambio resultantes de tales conversiones se registran en el estado de operaciones y cambios en los activos netos.

Los tipos de cambio utilizados para la valoración del valor neto de los activos al 30 de junio de 2025 fueron los siguientes:

1 USD =	1,52588	AUD	1 USD =	1,36453	CAD	1 USD =	0,79597	CHF
1 USD =	6,35584	DKK	1 USD =	0,85339	EUR	1 USD =	0,72974	GBP
1 USD =	7,84998	HKD	1 USD =	85,4875	INR	1 USD =	144,44499	JPY
1 USD =	9,53039	SEK	1 USD =	1,27367	SGD			

2.5 - Estados financieros consolidados

El estado consolidado de activos y pasivos y el estado consolidado de operaciones y cambios en el patrimonio neto del Fondo, expresados en USD, corresponden a la suma de los estados de activos netos y los estados de operaciones y cambios en el patrimonio neto de cada Sub-fondo convertidos a la moneda del Fondo utilizando los últimos tipos de cambio conocidos en la fecha de cierre.

Los activos netos iniciales se mantienen al tipo de cambio vigente al final del año anterior. Las diferencias de cambio resultantes se incluyen en la cuenta de resultados consolidada y en la variación de los activos netos en la rúbrica "Revalorización del saldo inicial".

El estado consolidado de activos y pasivos y el estado consolidado de operaciones y cambios en los activos netos para el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2022 no se han ajustado para excluir el impacto de las inversiones cruzadas mencionadas.

El Valor Liquidativo consolidado, excluyendo el importe de las inversiones en los Sub-fondos mencionados, asciende a 1.550.486.996,54 USD.

Al 30 de junio de 2025, los siguientes Sub-fondos han invertido en otros Sub-fondos del Fondo, como se describe a continuación:

Subfondos	Inversión cruzada	Importe (in USD)
iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD	iMGP - DBi Managed Futures Fd R USD	422.407,79
iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD	iMGP - US Core Plus R USD	1.225.244,00
iMGP - Conservative Select Fund	iMGP - European Subordinated Bonds Fund I USD Hp	1.161.441,80
iMGP - Conservative Select Fund	iMGP - US Core Plus Fund I USD 2	1.738.285,11
iMGP - Conservative Select Fund	iMGP - Dolan McEniry Corporate 2028 Fund I USD	1.156.836,97
iMGP - Conservative Select Fund	iMGP - Euro Select Fund I EUR	414.216,23
iMGP - Conservative Select Fund	iMGP - Global Concentrated Equity Fund I USD	606.142,65
iMGP - Conservative Select Fund	iMGP - US High Yield Fund I USD	1.014.302,96
iMGP - Conservative Select Fund	iMGP - Trinity Street Global Equity Fund I USD PR 2	559.626,19
iMGP - Conservative Select Fund	iMGP - DBi Managed Futures ex-Commodities Fund I USD	577.022,40
iMGP - Euro Fixed Income Fund	iMGP - European Subordinated Bonds Fund I S EUR	536.749,72
iMGP - Global Diversified Income Fund	iMGP - DBi Managed Futures Fund R USD	94,26
		9.412.370,08

Otras notas a los estados financieros

2 - Principales políticas contables

2.6 - Valoración de las opciones

Las opciones se valoran al último precio conocido en la fecha de valoración.

Las opciones son un tipo de instrumento financiero derivado. Su precio está intrínsecamente ligado al precio de otra cosa. La compra de una opción da el derecho, pero no la obligación, de comprar o vender un activo subyacente a un precio específico en una fecha determinada o antes.

Para más detalles, véase "Notas a los estados financieros - Estados de los instrumentos derivados".

2.7 - Valoración de los contratos de divisas a plazo

Las ganancias o pérdidas por cambio de divisas derivadas de los contratos de divisas a plazo no vencidos se determinan utilizando los tipos de cambio a plazo aplicables en la fecha de valoración y se registran en la cuenta de resultados consolidada y en las variaciones del patrimonio neto.

Para más detalles, consulte las "Notas a los estados financieros - Estados de los instrumentos derivados".

2.8 - Valoración de los futuros financieros

Las ganancias o pérdidas derivadas de los contratos a plazo no vencidos se determinan sobre la base del último precio contractual conocido en la fecha de valoración y se registran en el estado combinado de cambios en el patrimonio neto.

Para más detalles, véase "Notas a los estados financieros - Estados de los instrumentos derivados".

2.9 - Valoración de los "Contracts for difference" ("CFD")

Los CFD se valoran por su valor razonable, basándose en la última curva de diferencial conocida, la última curva de tipos conocida y el último precio de cierre conocido del activo subyacente.

Un contrato por diferencia (CFD) es un contrato entre dos partes para intercambiar, al cierre del contrato, la diferencia entre el precio de apertura y de cierre de la acción subyacente multiplicada por el número de acciones especificado en el contrato.

Al valorar los CFDs, se realiza un "reset" (registro de los CFDs al precio de apertura) al calcular el Valor Liquidativo al final de cada mes. Las ganancias o pérdidas no realizadas se contabilizan como ganancias o pérdidas netas de los CFD.

2.10 - Valoración de los contratos de swap

Los swaps de incumplimiento crediticio y los swaps de tipos de interés, así como los CFD, se valoran a su valor razonable sobre la base de las últimas curvas conocidas de diferencial, tipo y precio de cierre del valor subyacente, respectivamente.

Los swaps son instrumentos derivados que representan un acuerdo entre dos partes para intercambiar una serie de flujos de efectivo durante un período determinado. Un swap de rentabilidad total ofrece al inversor las ventajas de poseer un valor sin poseerlo realmente. Un Credit Default Swap es un seguro en caso de impago por parte de un tercer prestatario.

Para más detalles, véase "Notas a los estados financieros - Estados de los instrumentos derivados".

2.11 - Dividendos y intereses

Los dividendos se registran como ingresos en la fecha en que las acciones cotizan por primera vez "ex-dividendo". Los intereses se acumulan diariamente.

2.12 - Préstamo de valores

Cada cartera puede prestar valores incluidos en su cartera a un prestatario. Para garantizar esta operación, la Sociedad recibe garantías. Los valores prestados se entregan a un tercero intermediario cuyos activos continúan valorándose como parte de la cartera del subfondo en cuestión. En caso de terminación de un préstamo, el subfondo en cuestión está obligado a devolver la garantía depositada al prestatario. Los préstamos pueden ser rescindidos por el subfondo correspondiente o por el prestatario en cualquier momento.

Los ingresos por préstamos de valores se contabilizan en efectivo y se registran en el estado de operaciones y cambios en los activos netos en "Ingresos por préstamos de valores".

2.13 - Asignación de costes y gastos

Los cargos y gastos atribuibles a una Clase de acciones y/o a un Sub-fondo concreto se asignarán directamente a esa Clase y/o Sub-fondo. Otros costes y gastos que no sean directamente atribuibles a una Clase de acciones y/o a un Sub-fondo determinado se asignarán por igual a las diferentes Clases dentro de los diferentes Sub-fondos y/o a los diferentes Sub-fondos.

Si el importe de los costes y gastos así lo requiere, se cargarán a las Clases de acciones y/o Sub-fondos en proporción a sus respectivos activos netos.

Otras notas a los estados financieros

2.14 - Costes de transacción

Durante el período finalizado el 30 de junio de 2025, los subfondos incurrieron en los siguientes costes de transacción (costes de corretaje) en relación con la compra o venta de valores mobiliarios, instrumentos del mercado monetario, derivados u otros activos admisibles.

Los costos de transacción se registran como gastos y se presentan por separado en el estado de resultados y cambios en los activos netos en el rubro "Costos de transacción".

2.15 - Suscripciones tempranas

Los anticipos sobre compras de fondos de inversión que no se hacen efectivos hasta el 31 de diciembre de 2021 figuran como "Anticipo sobre valores adquiridos".

2.16 - Inversiones tempranas

Las suscripciones recibidas que no se hacen efectivas hasta después del cierre del ejercicio figuran como suscripciones por cobrar.

3 - Commissioni di gestione e amministrative

Los tipos indicados son los vigentes para las Clases de acciones activas durante el período.

Subfondos	Clase de acciones	ISIN	Comisiones de gestión (tipos en vigor)
iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD	R - EUR - HP - Capitalisation	LU2336362749	1,00
	R - USD - Capitalisation	LU1909134063	1,00
iMGP - BM Alternativos Fund	C - EUR - Capitalisation	LU2041048831	1,40
	R - EUR - Capitalisation	LU2041049052	0,60
iMGP - Conservative Select Fund	C - EUR - HP - Capitalisation	LU2702870184	0,50
	I - EUR - HP - Capitalisation	LU2669752797	0,25
	I - JPY - HP - Distribution	LU2702870267	0,25
	I - USD - Capitalisation	LU2669752953	0,25
	I M - GBP - HP - Capitalisation	LU2709242809	0,25
	N - EUR - HP - Capitalisation	LU2702870341	0,75
	P - EUR - HP - Capitalisation	LU3038490689	1,50
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU2709242718	0,25
	R - GBP - HP - Distribution	LU2709242635	0,25
iMGP - DBi Managed Futures Fund	C - EUR - HP - Capitalisation	LU2646068457	1.60
	C - SEK - HP - Capitalisation	LU2843809323	1.60
	C - USD - Capitalisation	LU2550036581	1.60
	I - CHF - Capitalisation	LU2550036235	0.55
	I - EUR - HP - Capitalisation	LU2550036318	0.55
	I - GBP - Capitalisation	LU2552452950	0.55
	I - SGD - HP - Capitalisation	LU2858015758	0.55
	I - USD - Capitalisation	LU2529946613	0.55
	I M - CHF - HP - Capitalisation	LU2858015832	0.55
	I M - EUR - HP - Capitalisation	LU2550036748	0.55
	I M - GBP - HP - Distribution	LU2646068531	0.55
	I M - SEK - HP - Capitalisation	LU2695685342	0.55
	I M - USD - Capitalisation	LU2550556745	0.55
	I S - USD - Capitalisation	LU2575406348	0.35
	N - EUR - HP - Capitalisation	LU2990564143	2.00
	R - CHF - HP - Capitalisation	LU2711871140	0.80
	R - EUR - ETF - Capitalisation	LU2951555403	0.55

Otras notas a los estados financieros

3 - Commissioni di gestione e amministrative

Subfondos	Clase de acciones	ISIN	Comisiones de gestión (tipos en vigor)
iMGP - DBi Managed Futures Fund	R - EUR - HP - Capitalisation	LU2604697206	0,80
	R - EUR - HP - Distribution	LU2646068614	0,80
	R - GBP - Capitalisation	LU2604833231	0,80
	R - GBP - HP - Distribution	LU2646068705	0,80
	R - USD - Capitalisation	LU2572481948	0,80
	R - USD - Distribution	LU2646068887	0,80
	R - USD - ETF - Capitalisation	LU2951555585	0,55
iMGP - DBi Managed Futures ex-Commodities Fund (lanzado el 28/03/25)	I - USD - Capitalisation	LU3037898981	0,55
	R - USD - ETF - Capitalisation	LU3024069877	0,55
iMGP - Dolan McEniry Corporate 2028 Fund	C M - USD - Capitalisation	LU2824770924	0,45
	I - USD - Capitalisation	LU2668170371	0,50
	N M - USD - Capitalisation	LU2824771492	0,75
	N M - USD - Distribution	LU2824771575	0,75
iMGP - Euro Fixed Income Fund	C - EUR - Capitalisation	LU0095343264	0,90
	I - CHF - HP - Capitalisation	LU1516340525	0,55
	I - EUR - Capitalisation	LU0335770102	0,55
	I - EUR - Distribution	LU1220927120	0,55
	R - EUR - Capitalisation	LU0933610080	0,70
iMGP - Euro Select Fund	C - CHF - HP - Capitalisation	LU2985305387	1,75
	C - EUR - Capitalisation	LU2985305460	1,75
	C - USD - HP - Capitalisation	LU2985305544	1,75
	I - EUR - Capitalisation	LU2956811959	0,85
	I - GBP - Capitalisation	LU2985305627	0,90
	N - EUR - Capitalisation	LU2985305890	2,25
	R - EUR - Capitalisation	LU2985306195	1,00
	R - GBP - HP - Capitalisation	LU2985306278	1,00
iMGP - European Subordinated Bonds Fund	C - EUR - Capitalisation	LU1457568472	1,20
	I - CHF - HP - Capitalisation	LU1753044368	0,55
	I - EUR - Capitalisation	LU1457568043	0,55
	I - USD - HP - Capitalisation	LU2746643472	0,55
	I S - EUR - Capitalisation	LU1457567821	0,55
	N - EUR - Capitalisation	LU1594473834	1,50
	N - EUR - Distribution	LU1594473917	1,50
	R - EUR - Capitalisation	LU1457568399	0,60
iMGP - Global Concentrated Equity Fund	I - EUR - Capitalisation	LU2478692390	0,80
	I - GBP - Capitalisation	LU2478692556	0,80
	I M - EUR - Capitalisation	LU2504511994	0,35
	I M - GBP - Capitalisation	LU2547608468	0,35
	I M - USD - Capitalisation	LU2487681855	0,35
	R - GBP - Capitalisation	LU2564174303	0,80
	R - USD - Capitalisation	LU2478691822	0,80
iMGP - Global Core Equity Fund	I - USD - Capitalisation	LU2668170538	0,75
	R - USD - Capitalisation	LU2668170454	0,75
iMGP - Global Diversified Income Fund	C - CHF - HP - Capitalisation	LU0178555495	1,40
	C - EUR - HP - Capitalisation	LU0095343421	1,40
	C - USD - Capitalisation	LU1965317347	1,40
	I - EUR - HP - Capitalisation	LU0335769435	0,60
	N - EUR HP - Capitalisation	LU0133193242	2,25
	R - EUR HP - Capitalisation	LU0933611484	0,70

Otras notas a los estados financieros

3 - Commissioni di gestione e amministrative

Subfondos	Clase de acciones	ISIN	Comisiones de gestión (tipos en vigor)
iMGP - Global Diversified Income Fund	R - USD - Capitalisation	LU1965317263	0,70
iMGP - Global Risk-Balanced Fund	I - EUR - HP - Capitalisation	LU2404663259	0,50
	I - GBP - Capitalisation	LU2428014661	0,50
	I - USD - Capitalisation	LU2404663416	0,60
iMGP - Growth Strategy Portfolio USD Fund	R - GBP - HP - Capitalisation	LU2763408163	1,00
	R - USD - Capitalisation	LU1909136431	1,00
iMGP - Indian Equity Fund	I - USD - Capitalisation	LU2668169951	1,00
iMGP - Italian Opportunities Fund	C - EUR - Capitalisation	LU0069164738	1,75
	I - EUR - Capitalisation	LU0536296873	1,00
	I - EUR 2 - Capitalisation	LU2870876088	1,00
	N - EUR - Capitalisation	LU0133192608	2,25
iMGP - Japan Opportunities Fund	C - EUR - HP - Capitalisation	LU0204988207	1,50
	C - JPY - Capitalisation	LU0204987902	1,50
	C - USD - HP - Capitalisation	LU0933609074	1,50
	I - EUR - Capitalisation	LU2001266373	0,75
	I - EUR - HP - Capitalisation	LU1158909215	0,75
	I - JPY - Capitalisation	LU0933609314	0,75
	N - EUR - HP - Capitalisation	LU0204988546	2,00
	R - CHF - HP - Capitalisation	LU1383567283	0,85
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU0619016396	0,85
iMGP - Trinity Street Global Equity Fund (lanzado el 23/01/25)	R - JPY - Capitalisation	LU0536295982	0,85
	I - EUR 2 - PR - Capitalisation	LU2921648239	0,80
	I - GBP 2 - PR - Capitalisation	LU2921648312	0,80
	I - USD - Capitalisation	LU2951555825	0,72
	I - USD 2 - PR - Capitalisation	LU2921648825	0,80
	I M - EUR - PR - Capitalisation	LU2921648403	0,40
	I M - GBP - PR - Capitalisation	LU2921648585	0,40
	I M - USD - PR - Capitalisation	LU2921648668	0,40
	R - USD - Capitalisation	LU2978029762	0,90
iMGP - US Core Plus Fund	RM - GBP - PR - Capitalisation	LU3044290974	0,80
	RM - USD - PR - Capitalisation	LU3044291196	0,80
	C - EUR - HP - Capitalisation	LU2075980545	1,20
	C - USD - Capitalisation	LU0970691076	1,20
	C M - USD - Capitalisation	LU2819841870	0,55
	C M - USD - Distribution	LU2819841953	0,55
	C M - USD 3 - Capitalisation	LU2819842258	0,88
	C M - USD 3 - Distribution	LU2819842332	0,88
	C M - USD 4 - Capitalisation	LU2819842415	1,00
	C M - USD 4 - Distribution	LU2819842506	1,00
	C M - USD 5 - Capitalisation	LU2908053411	1,10
	C M - USD 5 - Distribution	LU2908053502	1,10
	I - EUR - HP - Capitalisation	LU2075980891	0,40
	I - EUR 2 - HP - Capitalisation	LU2342727992	0,60
	I - USD - Capitalisation	LU0970691233	0,40
	I - USD - Distribution	LU2685895976	0,60
	I - USD 2 - Capitalisation	LU2342727729	0,60
	N - EUR - HP - Capitalisation	LU2710763983	1,80

Otras notas a los estados financieros

3 - Commissioni di gestione e amministrative

Subfondos	Clase de acciones	ISIN	Comisiones de gestión (tipos en vigor)
iMGP - US Core Plus Fund	N - EUR - HP - Distribution	LU2819842688	1,80
	N - USD - Capitalisation	LU2309351224	1,80
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU2666025452	0,60
	R - USD - Capitalisation	LU0970691159	0,60
	R M - USD - Capitalisation	LU2819842845	0,50
	R M - USD - Distribution	LU2819842928	0,50
	R M - USD 3 - Capitalisation	LU2908053684	0,60
	R M - USD 3 - Distribution	LU2908053767	0,60
iMGP - US High Yield	C - CHF - HP - Capitalisation	LU0688633501	1,35
	C - EUR - HP - Capitalisation	LU0688633683	1,35
	C - USD - Capitalisation	LU0688633410	1,35
	C - USD - Distribution	LU0747345022	1,35
	I - EUR - HP - Capitalisation	LU0688634061	0,80
	I - USD - Capitalisation	LU0688633840	0,80
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU0933610320	0,95
	R - USD - Capitalisation	LU0933610247	0,95
iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund	C - CHF - HP - Capitalisation	LU0747343837	1,75
	C - EUR - HP - Capitalisation	LU0747343910	1,75
	C - USD - Capitalisation	LU0747343753	1,75
	I - USD - Capitalisation	LU0933609405	0,70
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU0747344488	1,00
	R - USD - Capitalisation	LU0747344215	1,00
iMGP - US Value Fund	C - CHF - HP - Capitalisation	LU0821216768	1,75
	C - EUR - Capitalisation	LU2078907586	1,75
	C - EUR - HP - Capitalisation	LU0821216685	1,75
	C - USD - Capitalisation	LU0821216339	1,75
	I - EUR - Capitalisation	LU1949706250	0,80
	I - USD - Distribution	LU0821217063	0,80
	N - EUR - HP - Capitalisation	LU1204261330	2,25
	R - EUR - Capitalisation	LU2078909368	0,90
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU0821217147	0,90
	R - USD - Capitalisation	LU0821216842	0,90

La Sociedad Gestora es asistida por subgestores en el desempeño de sus funciones de gestión. La Sociedad Gestora dispone de designaron a las sociedades nombradas en lo sucesivo para desempeñar las funciones de subgestores de los subfondos de la SICAV de la siguiente manera:

Bank SYZ Ltd: Balanced Strategy Portfolio USD Fund, Euro Fixed Income Fund, Global Diversified Income Fund.

Hottinger & Co Ltd: Growth Strategy Portfolio USD Fund.

Decalia Asset Management S.A.: Fondo Italiano de Oportunidades Italian Opportunities Fund.

Dolan McEniry Capital Management, LLC: US Core Plus Fund y Dolan McEniry Corporate 2028 Fund.

Dynamic Beta Investments, LLC: DBi Managed Futures Fund, Stable Return Fund (hasta 18/03/25) and DBi Managed Futures ex-commodities Fund (desde 28/03/25).

Ersel Asset Management SGR S.p.a: European Subordinated Bonds Fund.

Eurizon Capital Sgr S.p.a : Japan Opportunities Fund.

iM Global Partner Asset Management S.A.: Conservative Select Fund.

Polen Capital Credit LLC: US High Yield Fund.

Polen Capital Management, LLC: US Small and Mid Company Growth Fund.

Scharf Investments LLC: US Value and Global Concentrated Equity Fund.

Otras notas a los estados financieros

3 - Commissioni di gestione e amministrative

Polen Capital UK LLP : Indian Equity Fund

Richard Bernstein Advisors LLC.: Global Risk-Balanced Fund y Global Core Equity Fund.

SYZ Capital AG.: BM Alternativos Fund.

Trinity Street Asset Management LLP: Trinity Street Global Equity Fund (desde 23/01/25).

Zadig Asset Management S.A.: Euro Select Fund

WHEB Asset Management LLP: Sustainable Europe Fund (hasta 04/03/25).

b) Comisión específica por la gestión del riesgo de tipo de cambio de las acciones Clase HA y HP

A modo de remuneración por los servicios descritos para estas Clases, la Clase HA y las Acciones HP podrán pagar, cada una por separado, al final de cada trimestre, una comisión de gestión del riesgo de tipo de cambio a una tasa anual máxima del 0,10% y aplicada al valor neto medio de los activos por Acción de cada Clase HA o Acción HP. Esta tasa se pagará a la entidad encargada de la gestión de las divisas.

c) Honorarios de la Sociedad Gestora

La comisión de la Sociedad gestora podrá ascender hasta el 0,30 % anual del valor liquidativo de todos los Subfondos en su conjunto al final de cada mes.

La cuota de la Sociedad Gestora tiene por objeto

- remunerar mensualmente a la Sociedad Gestora por los servicios de administración central que preste a la SICAV, incluidos los servicios de control;
- remunerar al Banco CACEIS, Sucursal de Luxemburgo, por sus funciones de Administración Central, Agente de Transferencia y Registrador;
- Marketing atractivo

d) Comisiones de gestión de los fondos objetivo

Cuando un subfondo adquiere fondos objetivo relacionados, se cobra una comisión de gestión reducida del 0,25 % máximo (tasa anual) con respecto a dichos fondos.

En el siguiente cuadro se resumen los tipos anuales de las comisiones de gestión aplicados a los demás organismos de inversión colectiva invertidos por Subfondos de iMGP a 30 de junio de 2025:

Ako Global Ucits B2 Eur H Cap	0,50
Amundi Funds Cash Usd A2 Usd C	0,75
Amundi Funds Polen Capital Global Growth - R Usd C	0,35
Amundi Msci China Esg Slct Uct Etf Dr C	0,30
Aqr Ucits Funds - Aqr Alternative Trends Ucits Fund lae1 Eu	0,40
Artemis Funds (lux) - Short-dated Global High Yield Bond I	0,90
Artemis Us Extended Alpha B Usd Acc	0,90
Aspect Diversified Trends Fund Class A Usd Institutional Sh	1,50
Axiom Obligataire Ib Usd	1,20
Blackrock Emerging Companies Absolute Return Fund D2 Eur Hed Cap	1,00
Brevan Howard Abs Return Gov Bd Fd A2m Eur Acc	1,50
Carrhae Capital Ucits Fund Class I Eur Acc	0,75
Cooper Creek Partners North America Long Short Equity Ucits Fund	1,50
Db X Trackers Msci Japan Ucits Etf -1c- Cap	0,10
Db-x Tr Msci World Health Care Ucits Etf-1c-usd	0,25
Eleva Absolute Return Europe I	1,00
Fulcrum Ucits Sicav Fulcrum Equity Dispersion Fund Class I	1,00
Gam Star Gl.rates Usd Ord. C.	1,00
Helium Selection S Eur	1,00
Hsbc Ftse 100 Ucits Etf	0,70
iMGP - DBi Managed Futures Fund R Usd	0,75
iMGP - DBi Managed Futures ex-commodities Fund Excf I Usd	0,55
iMGP - Dolan McEniry Corporate 2028 Fund I Usd	0,50
iMGP - European Subordinated Bonds Fund I Usd Hp	0,55
iMGP - - European Subordinated Bonds Fund I S Eur	0,55

Otras notas a los estados financieros

3 - Commissioni di gestione e amministrative

iMGP - Euro Select Fund I Eur	0,85
iMGP - Global Concentrated Equity Fund I Usd	0,80
iMGP - Trinity Street Global Equity Fund I Usd Pr 2	0,00
iMGP - US Core Plus Fund I Usd 2	0,60
iMGP - US Core Plus Fund R Usd	0,60
iMGP - US High Yield Fund I Usd	0,80
Ishares \$ Tips Ucits Etf Usd (acc)	0,10
Ishares Core Msci World Ucits Etf Usd (acc)	0,20
Ishares Core Sp 500 Ucits Etf Usd Acc	0,15
Ishares Edge Msci Europe Quality Factor Ucits Etf Eur (acc)	0,25
Ishares Global Infrastructure Ucits Etf Usd Dist	0,65
Ishares Msci China Ucits Etf Usd Acc	0,25
Ishares Msci Em Ex-china Ucits Etf Usd	0,25
Ishares Msci Global Semiconductors Ucits Etf Usd Acc	0,00
Ishares S&p 500 Industrials Sector Ucits Etf Usd (acc)	0,15
Ishares S&p 500 Information Technology Sector Ucits Etf Usd	0,15
Ishares S&p 500 Utilities Sector Ucits Etf Usd (acc)	0,15
Ishares S&p U.s. Banks Etf	0,35
Ishares Sp 500 Communication Sector Ucits Etf Usd Acc	0,15
Ishares Usd Treasury Bond 1-3yr Ucits Etf Usd (acc)	0,07
Ishares Usd Treasury Bond 3-7yr Ucits Etf Usd (acc)	0,07
Ishares Usd Treasury Bond 7 10yr Ucits Etf Usd Dis	0,07
Ishares Us Mortgage Backed Securities Ucits Etf Usd (acc)	0,28
Ishares Vii Plc Ishares Msci Canada Etf Usd Acc	0,48
Ishares Vii Plc - Ishares Msci Em Asia Etf Usd Acc	0,20
Ishares Iv Edge Msci Usa Value Factor Ucits Etf Usd	0,20
Jpm Eurozone Research Enhanced Index Equity (esg) Ucits Etf	0,50
Jpm Inv-jpm Global Sel Eqt-c	0,50
Jpmorgan Emerging Market Corporate Bond -c- Usd Cap	0,70
Jupiter Merian Glb Eqty Absol Return Fd I Eur	0,75
Jupiter Strategic Abs Ret Bd Fd I Usd Acc	0,40
Lazard Rathmore Alternative Fund A Acc Eur Hedged	1,25
Lumyna-mw Tops Ucits Fund - Eur B (acc)	2,00
Lyxor Iboxx Usd Treasuries 10y Etf	0,07
Man Alpha Select Altern Class In H Eur Dist	1,00
Pictet Short Term Money Market Usd	0,07
Polar Capital Funds Plc - Polar Capital Healthcare Opportun	1,00
Sei Global Master Fund Plc - The Sei Liquid Alternative Fun	0,93
Spdr Sp Us Dividen	0,35
Spdr Sp Us Dividend Aristocrats Uctis Etf Usd	0,35
Tages International Funds Icaav - Selwood Equity Absolute Re	1,00
The Sei Liquid Alternative Fund Wealth A Usd	0,75
Trium Alternative Growth Fund Class F Usd Acc	0,60
Ubs(lux)fund Solutions Msci Japan Ucits Etf(jpy)a-acc	0,19

4 - Comisiones de rentabilidad

A 30 de junio de 2025, solo el subfondo iMGP - Trinity Street Global Equity Fund de iMGP está sujeto a las comisiones de rendimiento relativas.

La Clase de Acciones PR está sujeta a superar su tasa de referencia o índice de referencia.

Las Clases de Acciones PR cobrarán, cada una por separado y al final del año financiero, una comisión de rendimiento a una tasa máxima determinada dependiendo del fondo en cuestión, contra el NAV de referencia de sobrerendimiento que durante el primer período de rendimiento de la Clase correspondiente, el valor neto de los activos al que se emitió la Clase, y después, el valor neto de los activos más reciente de la Clase que haya superado, si corresponde, su tasa de referencia o índice de referencia asociado* según corresponda y en relación con el cual se cobró una comisión de rendimiento.

Otras notas a los estados financieros

4 - Comisiones de rentabilidad

La sobrecarga se calcula para cada clase de acciones en cada fecha de valoración comparando el rendimiento del valor neto de los activos por acción correspondiente, antes de la comisión de rendimiento y neto de todos los costos, y del rendimiento de un activo de referencia desde el cálculo anterior del valor neto de activos. Este activo de referencia se estima como el valor neto de referencia de la sobrecarga multiplicado por el número de acciones en la clase de acciones a la fecha de referencia de la sobrecarga ajustado a (1) la cantidad de suscripciones, reembolsos y dividendos pagados en la clase de acciones correspondiente desde la fecha de referencia de la sobrecarga y (2) el rendimiento del índice de referencia o tasa de hurdle*. Los ajustes al valor neto de referencia de la sobrecarga mencionados en (1) se calculan de la siguiente manera: en caso de un dividendo pagado en la clase de acciones relevante, el NAV de referencia de sobre rendimiento se ajusta a la baja por el monto del dividendo pagado por acción; en caso de suscripciones y/o reembolsos, el NAV de referencia de sobre rendimiento para la siguiente fecha de valoración del NAV es el promedio del NAV de referencia de sobre rendimiento actual y del precio del Valor Neto de los Activos por acción para la clase de acciones relevante, ponderado respectivamente por la proporción de acciones antes de las suscripciones y/o reembolsos y de las acciones suscritas.

En aplicación de las Directrices de la AEVM sobre comisiones de rentabilidad (AEVM34-39-992) y la Circular de la CSSF 20/764, en la tabla siguiente se muestra el importe efectivo de las comisiones de rentabilidad cobradas por cada Clase de acciones correspondiente y el porcentaje de dichas comisiones según el Valor liquidativo de la Clase de acciones («VL»). Solamente se muestran las Clases de acciones para las que se han cobrado comisiones de rentabilidad.

Subfondos	Clase de acciones	Código ISIN	Moneda del Subfondo	Importe de las comisiones de rentabilidad a 30/06/2025 (en la moneda del Subfondo)	VL medio de la Clase de acciones (en la moneda del Subfondo)	% del VL medio de la Clase de acciones
iMGP - Trinity Street Global Equity Fund (launched on 23/01/25)	RM GBP PR	LU3044290974	USD	2.66	92,934.90	0.00%

*MSCI All Countries World Total Return Net Index convertido para cada cálculo de NAV en la moneda correspondiente

5 - Comisiones del depositario

La SICAV pagará al Banco Depositario una comisión anual que oscilará entre un 0,005% y un 0,10% del valor de inventario neto de cada compartimento. Estas comisiones son pagaderas mensualmente y no comprenden las comisiones de transacciones o las comisiones de subdepositarios o agentes similares. Asimismo, el Banco Depositario tiene derecho a que se le reembolsen los gastos y desembolsos razonables que no estén incluidos en los gastos mencionados en el presente.

6 - Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")

La SICAV se rige por las leyes fiscales luxemburguesas.

En virtud de la legislación y de las normativas actualmente en vigor, la SICAV está sujeta, en Luxemburgo, a un impuesto anual del 0,05% pagadero trimestralmente y que se calcula sobre los activos netos de cada uno de los compartimentos de la SICAV al final de cada trimestre.

Este impuesto se limita al 0,01% del valor del activo para las clases de acciones reservadas a inversores institucionales.

No se cobran impuestos adicionales por los activos invertidos en otros Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios que ya estén sujetos a dicho impuesto en Luxemburgo. Las clases de ETF no están sujetas al impuesto de suscripción.

7 - Otros datos fiscales

En varios Estados miembros de la Unión Europea, los Organismos de Inversión Colectiva (OPC) pueden presentar reclamaciones con objeto de recuperar los impuestos que se consideren indebidamente pagados en virtud de la normativa fiscal vigente. La sociedad gestora del Fondo ha decidido presentar reclamaciones ante las autoridades fiscales de estos Estados miembros para recuperar estas cantidades. Estas cuentas por cobrar se encuentran registradas en la sección Otros.

8 - Préstamos de valores

Para el período hasta el 30 de junio de 2025, los ingresos por préstamo de valores generados por la SICAV son los siguientes:

Subfondos	Divisa	Importe bruto total de los ingresos por préstamo de valores	Costes y comisiones directos-indirectos deducidos de los ingresos brutos por préstamo de valores	Importe neto total de los ingresos por préstamo de valores
iMGP - Japan Opportunities Fund	JPY	6.285.680	1.257.136	5.028.544

Los ingresos por operaciones de préstamo de valores se incluyen en el rubro "Ingresos por préstamo de valores" del estado de resultados y variación del patrimonio neto.

Al 30 de junio de 2025 no existen valores en préstamo.

Otras notas a los estados financieros

9 - Dividendos

El Fondo distribuyó los siguientes dividendos durante el período terminado el 30 junio 2025:

Subfondos	Clase de acciones	ISIN	Divisa	Dividendo	Ex-date	Fecha de pago
iMGP - Conservative Select Fund	I - JPY - HP - Distribution	LU2702870267	JPY	3.311,82	16/06/25	24/06/25
	R - GBP - HP - Distribution	LU2709242635	GBP	0,37	16/06/25	24/06/25
iMGP - DBi Managed Futures Fund	I M - GBP - HP - Distribution	LU2646068531	GBP	14,30	17/03/25	25/03/25
				21,06	16/06/25	24/06/25
	R - EUR - HP - Distribution	LU2646068614	EUR	2,01	17/03/25	25/03/25
				2,99	16/06/25	24/06/25
	R - GBP - HP - Distribution	LU2646068705	GBP	2,04	17/03/25	25/03/25
				3,03	16/06/25	24/06/25
	R - USD - Distribution	LU2646068887	USD	2,06	17/03/25	25/03/25
				3,12	16/06/25	24/06/25
iMGP - Dolan McEniry Corporate 2028 Fund	N M - USD - Distribution	LU2824771575	USD	0,84	17/03/25	25/03/25
				1,03	16/06/25	24/06/25
iMGP - European Subordinated Bonds Fund	N - EUR - Distribution	LU1594473917	EUR	1,87	16/06/25	24/06/25
iMGP - US Core Plus Fund	C M - USD - Distribution	LU2819841953	USD	1,40	17/03/25	25/03/25
				1,72	16/06/25	24/06/25
	C M - USD 3 - Distribution	LU2819842332	USD	1,45	17/03/25	25/03/25
				1,78	16/06/25	24/06/25
	C M - USD 4 - Distribution	LU2819842506	USD	1,41	17/03/25	25/03/25
				1,74	16/06/25	24/06/25
	C M - USD 5 - Distribution	LU2908053502	USD	1,42	17/03/25	25/03/25
				1,76	16/06/25	24/06/25
	R M - USD - Distribution	LU2819842928	USD	1,40	17/03/25	25/03/25
				1,74	16/06/25	24/06/25
	R M - USD 3 - Distribution	LU2908053767	USD	1,42	17/03/25	25/03/25
				1,75	16/06/25	24/06/25
	I - USD - Distribution	LU2685895976	USD	5,90	16/06/25	24/06/25
	N - EUR - HP - Distribution	LU2819842688	EUR	1,09	16/06/25	24/06/25
iMGP - US High Yield	C - USD - Distribution	LU0747345022	USD	0,46	15/01/25	24/01/25
				0,46	18/02/25	25/02/25
				0,46	17/03/25	25/03/25
				0,45	15/04/25	25/04/25
				0,46	15/05/25	22/05/25
				0,46	16/06/25	24/06/25
iMGP - US Value Fund	I - USD - Distribution	LU0821217063	USD	2,93	17/03/25	25/03/25

10 - Swing pricing

La Società di Gestione ha messo in atto un meccanismo di protezione inteso a evitare la diluizione della performance, con una soglia di attivazione, al fine di tutelare gli interessi degli azionisti dei Comparti. Questo meccanismo di protezione è applicabile a tutti i comparti del Fondo.

Il costo effettivo di acquisto o vendita di attività e investimenti per un determinato Fondo può discostarsi dall'ultimo prezzo disponibile, se applicabile, nel calcolo del Valore patrimoniale netto a causa degli impegni sul prezzo di acquisto e della vendita degli investimenti sottostanti. Questi costi hanno un effetto negativo sul valore di un Fondo e sono chiamati "diluizione". Infatti, in caso di sottoscrizioni o rimborsi significativi all'interno del Comparto, il Subgestore interessato dovrà investire/disinvestire gli importi corrispondenti, generando così transazioni significative che possono dar luogo a transazioni variabili. commissioni a seconda della tipologia dei beni interessati. Queste commissioni sono principalmente tasse su alcuni mercati e commissioni di esecuzione addebitate dai broker. Possono essere di importi fissi o variabili proporzionali ai volumi negoziati e/o assumere la forma della differenza tra il prezzo di acquisto e di vendita di uno strumento finanziario da un lato e il prezzo di valutazione dall'altro.

Per attenuare gli effetti della diluizione, il Consiglio di amministrazione può, a sua discrezione, apportare un aggiustamento al Valore patrimoniale netto per tenere conto della diluizione. L'obiettivo del meccanismo anti-diluizione, noto anche come "swing pricing", è quindi quello di far sostenere agli investitori i costi che stanno dietro le operazioni di sottoscrizione/rimborso interessate e di tutelare gli altri investitori. In generale, la necessità di effettuare un aggiustamento della diluizione dipenderà dal volume di sottoscrizioni o rimborsi di Azioni nel relativo Fondo. Il Consiglio di Amministrazione può effettuare un aggiustamento della diluizione se ritiene che gli Azionisti esistenti (in caso di sottoscrizione) o gli Azionisti rimanenti (in caso di rimborso) potrebbero subire un impatto negativo.

Otras notas a los estados financieros

10 - Swing pricing

Il Consiglio di Amministrazione ha affidato alla Società di Gestione l'attuazione e l'esecuzione del meccanismo antidiluzione. In pratica, in un giorno di calcolo del Valore Patrimoniale Netto, se l'importo netto degli ordini di sottoscrizione e di rimborso provenienti dagli investitori di tutte le Classi di azioni di un Comparto supera una soglia fissata in anticipo dalla Società di Gestione, espressa in termini di percentuale del patrimonio netto del Comparto (detta "soglia di attivazione"), il Valore Patrimoniale Netto può essere adeguato al rialzo o al ribasso al fine di tenere conto dei costi di riaggiustamento attribuibili alla sottoscrizione/rimborso netto degli ordini. Più specificamente, il Valore Patrimoniale Netto del relativo Comparto sarà adeguato (al rialzo o al ribasso) al fine di riflettere lo spread stimato tra il prezzo di offerta e il prezzo di richiesta delle attività in cui investe il Comparto, l'imposta stimata oneri e/o costi di transazione ai quali il Comparto potrebbe essere esposto.

In caso di sottoscrizioni nette, potrebbe verificarsi un aumento del Valore Patrimoniale Netto, ovvero un aumento del prezzo di acquisto per tutti gli investitori che sottoscrivono o riscattano Azioni in quella Data.

In caso di rimborsi netti, potrebbe verificarsi una riduzione del Valore patrimoniale netto, ovvero una riduzione del prezzo di vendita per tutti gli investitori che riscattano o sottoscrivono Azioni in quella Data di negoziazione.

Il Valore Patrimoniale Netto di ciascuna Classe di Azioni del Comparto sarà calcolato separatamente. Tuttavia, qualsiasi aggiustamento della diluizione influenzerà, in termini percentuali, il Valore Patrimoniale Netto di ciascuna Classe di Azioni allo stesso modo. L'entità di tale variazione dipende dalla stima della Società di Gestione dei costi di transazione applicati alle tipologie di attivi interessati. Il Valore Patrimoniale Netto Rettificato è l'unico Valore Patrimoniale Netto comunicato agli azionisti dei Comparti. Nel caso delle commissioni di performance, tali commissioni vengono calcolate prima dell'applicazione del meccanismo anti-diluizione, il che le rende insensibili all'impatto dello swing pricing. In conformità alla normativa, la Società di Gestione non informa gli azionisti della soglia limite e garantisce che i canali informativi interni siano limitati al fine di preservare la natura riservata delle informazioni.

Poiché tale aggiustamento è legato all'importo netto degli ordini di sottoscrizione e di rimborso del Comparto, non è possibile prevedere con precisione se lo swing pricing verrà applicato in un dato momento futuro, né con quale frequenza la gestione della Società effettuerà tali aggiustamenti. L'adeguamento del prezzo non supererà il 2,5% del Valore patrimoniale netto, salvo circostanze eccezionali, ad esempio in caso di sostanziale calo della liquidità. Se tale limite del 2,5% viene superato, la Società di gestione ne informerà la CSSF e ne darà comunicazione agli azionisti pubblicando l'informazione sul sito web.

Durante el período del 1 de enero de 2025 al 30 de junio de 2025, los siguientes subfondos tuvieron al menos una activación del precio de oscilación:

iMGP - Euro Fixed Income
iMGP - European Subordinated Bonds Fund
iMGP - Global Diversified Income Fund
iMGP - US Core Plus Fund
iMGP - US High Yield Fund

Todas las activaciones del precio de swing han impactado los precios de las clases de acciones por debajo del límite máximo indicado en el prospecto. No hay oscilación en el NAV divulgado en los estados financieros a fecha de 30 de junio de 2025. Se implementa un precio de swing parcial en el siguiente subfondo a partir del 30 de junio de 2025.

iMGP - European Subordinated Bonds Fund
iMGP - US High Yield Fund
iMGP - EURO FIXED INCOME Fund
iMGP - GLOBAL DIVERSIFIED INCOME Fund
iMGP - US CORE PLUS Fund
iMGP - Dolan McEniry Corporate 2028 Fund

No se produjo ninguna aplicación Adhoc Swing durante el período del 1 de enero de 2025 al 30 de junio de 2025.

11 - Otros gastos

Otros gastos se componen principalmente de costes de investigación, honorarios de gestión de préstamos de valores, honorarios legales, honorarios de auditoría, depósito fiscal, honorarios de IVA y marketing.

12 - Efectivo en el banco con el corredor y garantías

Al 30 de junio de 2025, vi erano contanti presso la banca presso l'intermediario e importi di garanzia sotto forma di saldi di cassa detenuti presso gli intermediari che sono inclusi nella liquidità presso la banca riportata nel prospetto del patrimonio netto.

Le seguenti tabelle presentano la distribuzione di tali importi di liquidità detenuti presso intermediari e garanzie per Comparto, al 30 junio 2025:

Otras notas a los estados financieros

12 - Efectivo en el banco con el corredor y garantías

Contanti in banca:

Sub-fondos	Divisa	Efectivo en el corredor en la moneda del compartimento
iMGP- DBi Managed Futures Fund	USD	9.489.923,64
iMGP- DBi Managed Futures Fund ex-Commodities Fund (lanzado el 28/03/25)	USD	9.350.965,74
	USD	10.264.513,76
iMGP - Global Diversified Income Fund	EUR	61.534,57
	JPY	15.682,59
	USD	214.847,88
iMGP - Growth Strategy Portfolio USD Fund	EUR	253.539,85
	USD	403.953,00
iMGP - European Subordinated Bonds Fund	EUR	561.297,53

Las contrapartes de los fondos de liquidez en el bróker son Morgan Stanley y Société Générale.

Los cambios en la composición de la cartera de valores y de los instrumentos del mercado monetario pueden consultarse gratuitamente en el domicilio social del Fondo o en el representante suizo.

Collateral:

Sub-fondos	Divisa	Contrapartes	Garantías mantenidas en la moneda del subfondo	Garantías recibidas en la moneda del subfondo
iMGP- DBi Managed Futures Fund	USD	Caceis Bank	-	939.080,00
iMGP- Japan Opportunities Fund	JPY	Caceis Bank	-	307.525.400

13 - Recuperación de impuestos

La SICAV tiene reembolsos de impuestos de Aberdeen en curso para diferentes años para los siguientes países: Suecia, Noruega, Francia, Alemania, Italia, Dinamarca, Países Bajos y Finlandia.

14 - Estado de variaciones en la cartera de inversiones

Los cambios en la composición de la cartera de valores y de los instrumentos del mercado monetario pueden consultarse gratuitamente en el domicilio social del Fondo o en el representante suizo.

15 - Eventos posteriores al cierre

El Sub-Fondo iMGP BM Alternativos se fusionó el 02/07/25.

El Sub-Fondo iMGP Global Risk-Balanced Fund ha sido liquidado el 09/07/25.

El Sub-Fondo iMGP Global Core Equity Fund ha sido liquidado el 15/07/25.

El Sub-Fondo iMGP European High Yield Fund ha sido lanzado el 31/07/25.

iMGP

Información suplementaria

Información suplementaria

Securities Financing Transactions Regulation (SFTR) Disclosures

The disclosure requirements of the SFTR here below include the following details on Securities Lending transactions:

Securities Lending	iMGP - Japan Opportunities
Datos de los ingresos y costes de cada tipo de OFV	En JPY
Ingresos del fondo	
Valor absoluto	5.028.544
% de los ingresos brutos	80%
ingresos de terceros:	
Valor absoluto	1.257.136
% de los ingresos brutos	20%