

iMGP DBi Managed Futures Fund

Gestito da
Dynamic Beta Investments LLCCondividi classe : I USD
ISIN : LU2529946613

For professional investors

Obiettivo d'investimento

- Mira a generare un apprezzamento del capitale a lungo termine implementando una strategia conforme agli UCITS progettata per approssimare i rendimenti tipicamente conseguiti dai fondi alternativi di tipo "managed futures"
- Applica esposizioni lunghe e corte nelle principali classi di attività — indici azionari, titoli di stato o tassi, materie prime e valute — principalmente attraverso contratti futures e forward
- Si basa su processi quantitativi per identificare opportunità direzionali nelle classi di attività, mantenendo una correlazione storicamente bassa con i principali fattori di rischio nel medio-lungo termine
- L'indice SG CTA è utilizzato solo a titolo comparativo, incluso per il confronto delle performance. Il Fondo è gestito attivamente e i poteri discrezionali del Sub-Gestore non sono vincolati dall'indice

Profilo di rischio/Rendimento della classe

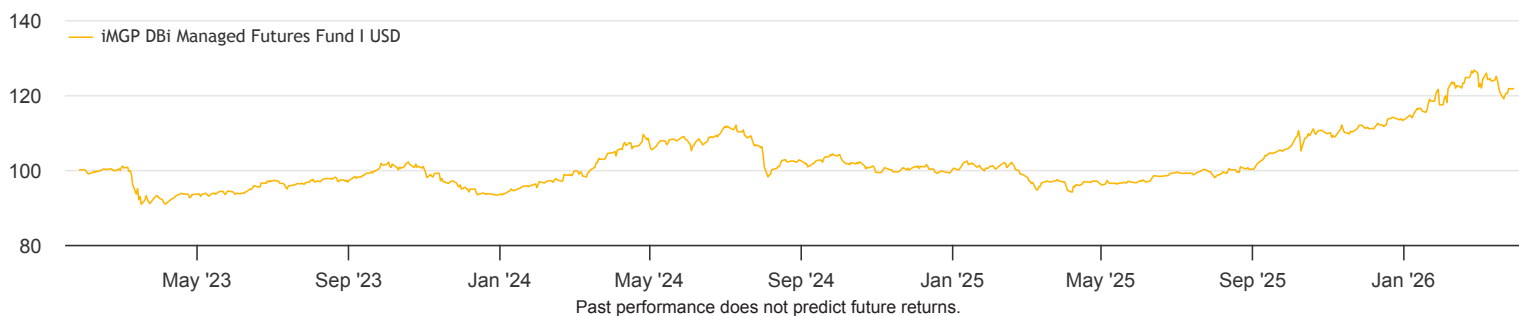
SRI

RISCHIO PIÙ BASSO
(RICOMPENSE SOLITAMENTE PIÙ BASSE)RISCHIO PIÙ ELEVATO
(RICOMPENSE SOLITAMENTE PIÙ ELEVATE)

Dati principali

Gestore di fondi	Dynamic Beta Investments LLC
Politica dei dividendi	Accumulating
Ultimo NAV	USD 1,217.34
Dimensione del fondo	USD 399.2 mn
Classe di attività	Alternative
Zona di investimento	Global
Orizzonte di investimento consigliato	Almeno 4 anni
Valuta della classe di azioni	USD
Data di inizio della classe di azioni	2023.01.26
Data di attuazione della nuova strategia	-
Struttura giuridica	Luxembourg SICAV - UCITS
Registrazione	DK, CH, GB, SG (QI), DE, IT (QI), AT, FR, ES, LU
Classificazione SFDR	Articolo 6

Coefficienti rischio & rendimento



Performance mensile	Anno	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2026	7.5%	3.7%	7.9%	-3.9%	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2025	13.6%	1.3%	-2.3%	-1.7%	-0.5%	0.2%	2.8%	-0.7%	1.5%	5.5%	3.8%	2.1%	1.1%
2024	6.8%	2.2%	3.7%	5.7%	3.9%	-0.4%	1.9%	-3.6%	-3.3%	1.0%	-4.2%	1.1%	-0.8%
2023	-	-	0.0%	-7.3%	0.9%	0.4%	3.3%	-0.3%	0.0%	4.7%	-0.3%	-4.9%	-2.9%
2022	-	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2021	-	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Performance cumulata	Fondo	Anno solare prestazioni	Fondo	Annualized risk measures	Fondo
1 mese	-3.9%	YTD	7.5%	Volatility	9.6%
3 mesi	7.5%	2025	13.6%	Sharpe ratio	0.5
6 mesi	15.2%	2024	6.8%	Maximum drawdown	-12.5%
1 anno	25.7%	2023	-		
3 anni	31.5%	2022	-		
5 anni	-	2021	-		
Fin dall'inizio	21.7%	2020	-		
		2019	-		
Performance annualizzata	Fondo	2018	-		
3 anni	9.6%	2017	-		
5 anni	-				
Fin dall'inizio	6.4%				

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

iMGP DBi Managed Futures Fund

Condividi classe : I USD

For professional investors

Commento del gestore

Fatti salienti

-La classe di azioni 'I USD' del portafoglio iMGP DBi Managed Futures UCITS ha registrato un rendimento netto stimato del -3,87% a marzo ed è in crescita del 7,54% dall'inizio dell'anno.

Performance cumulata	Fondo
1 mese	-3.9%
YTD	7.5%

Analisi dei mercati

I mercati sono stati dominati da un forte aumento del rischio geopolitico seguito ai raid statunitensi in Iran, che hanno innescato un ampio movimento di avversione al rischio sugli asset globali. Le borse valori hanno registrato cali sia negli Stati Uniti che nelle regioni internazionali, segnando uno dei mesi più deboli degli ultimi periodi, mentre la volatilità è aumentata in modo significativo. Nel frattempo, i mercati energetici hanno registrato un forte rialzo, con i prezzi del petrolio in salita significativa in seguito a preoccupazioni su possibili interruzioni dell'offerta e la potenziale chiusura dello Stretto di Hormuz. Allo stesso tempo, i tassi sono rimasti volatili mentre la Federal Reserve ha mantenuto invariata la politica monetaria, spingendo i mercati a rivedere il timing di un eventuale allentamento in un contesto di inflazione persistente e crescente rischio globale.

Analisi del fondo

Posizionamento nelle azioni internazionali, in particolare nei mercati EAFE e emergenti, è rimasto un fattore chiave durante marzo. La posizione netta corta del portafoglio nelle azioni statunitensi per tutto il mese si è accentuata, aiutando a compensare alcune perdite derivanti dalle azioni internazionali. Nelle materie prime, il forte contributo del petrolio greggio ha più che compensato le perdite dovute all'oro, risultando in un esito netto positivo. Nelle valute, il portafoglio ha mantenuto una posizione lunga sull'euro e corta sul yen giapponese. L'euro ha avuto un impatto negativo nonostante la ridotta esposizione, mentre la posizione corta sul yen ha contribuito positivamente poiché la posizione è stata aumentata, risultando in perdite nette modeste complessivamente per le valute. Il portafoglio è passato da un'esposizione modesta a una posizione netta corta significativamente più grande nei tassi, aumentando l'esposizione corta sia nei Treasury a breve che a medio termine, mentre ha ridotto la precedente esposizione lunga nelle scadenze più lunghe.

Previsioni

Marzo si è rivelato un mese più impegnativo, con tendenze di mercato meno stabili e posizionamenti aggiustati in modo più attivo tra le diverse classi di attività. Guardando al futuro, i mercati rimangono altamente sensibili all'evoluzione delle condizioni macroeconomiche, in particolare in relazione alla politica delle banche centrali, alle aspettative di crescita e alle tensioni in Medio Oriente. I decisori politici hanno sottolineato un approccio più cauto e dipendente dai dati, evidenziando l'incertezza sia sull'inflazione che sull'attività economica, il che ha contribuito a rendere meno stabili le aspettative sul percorso dei tassi di interesse e ha aumentato la volatilità tra le diverse classi di attività.

Composizione del portafoglio

Allocazione a derivati azionari e obbligazionari

Petrolio	12.4%
Oro	10.2%
Azioni	2.3%
Obbligazioni	-62.8%

Allocazione a derivati valutari

JPY	51.0%
EUR	41.9%
EM FX	14.0%
GBP	4.5%
CHF	2.8%
AUD	2.0%
SEK	1.0%
USD	-122.9%
Altre valute MD	5.8%

Durata derivati obbligazionari

Scadenze brevi	-1.7
Scadenze intermedie	-3.5
Scadenze lunghe	-1.1

Esposizione a derivati azionari per regione

Emerging Countries	17.8%
EMU	9.6%
Europe ex-EMU	9.0%
Japan	6.8%
Asia ex Japan	3.1%
North America	-44.2%
Liquidità e Altri Attivi	0.2%

Fonte: iM Global Partner Asset Management

iMGP DBi Managed Futures Fund

Condividi classe : I USD

For professional investors

Informazioni sulla negoziazione

Liquidità	Daily
Ora limite	TD 12:00 Luxembourg
Investimento minimo iniziale	1,000,000
Regolamento	TD+2
ISIN	LU2529946613
No di valore CH	121477628
Bloomberg	IMDBMIU LX

Costi

Sottoscrizione	Massimo 0.00%
Rimborso	Massimo 0.00%
Max management fee	0.75%
Effective management fee	0.55%
Commissione di performance	-

Informazioni amministrative

Amministrazione centrale	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Agente di trasferimento	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Banca depositaria	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Revisori	PwC Luxembourg
Società di gestione	iM Global Partner Asset Management S.A.

Informazioni importanti

Il presente **documento di marketing** è stato pubblicato dal fondo di investimento iMGP SICAV (di seguito denominato "iMGP" o il "Fondo"). Esso non è destinato alla distribuzione o all'utilizzo da parte di persone fisiche o giuridiche cittadine o residenti in uno Stato, un Paese o una giurisdizione le cui leggi applicabili ne vietino la distribuzione, la pubblicazione, l'emissione o l'utilizzo. Gli utenti hanno la responsabilità esclusiva di verificare di essere legalmente autorizzati a consultare le informazioni contenute nel presente documento. **Eventuali decisioni di investimento devono basarsi solo sulla versione più recente del prospetto, del documento contenente le informazioni chiave (KID), dello statuto e delle relazioni annuali e semestrali di iMGP (di seguito la "documentazione legale" d'iMGP).** Questi documenti sono disponibili sul sito web, www.imgp.com, o presso gli uffici di iMGP siti in 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo. Per la Svizzera, il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave, la relazione annuale e semestrale e lo statuto possono essere richiesti gratuitamente a CACEIS (Svizzera) SA- 35 Route de Signy - CH-1260 Nyon, rappresentante per la Svizzera e CACEIS Bank, Parigi, succursale di Nyon/Svizzera, agente pagatore per la Svizzera. In Italia, il Prospetto e il KID sono disponibili, in lingua italiana, presso i soggetti incaricati del collocamento e sul sito web www.imgp.com. L'elenco dei soggetti incaricati del collocamento è disponibile nel medesimo sito web.

Le informazioni o i dati contenuti nel presente documento non costituiscono in alcun modo un'offerta o una raccomandazione per l'acquisto o la vendita di azioni dei comparti del Fondo. Inoltre, qualsiasi riferimento nel presente documento a titoli specifici non dovrà essere interpretato come una raccomandazione o un consiglio di investimento nei medesimi titoli. Tali indicazioni sono fornite unicamente al fine d'informare l'investitore sulle passate performance e non riflettono l'opinione di iMGP, o di società ad essa collegate, sulle future potenzialità. Le informazioni, le opinioni e le valutazioni contenute nel presente documento si applicano al momento della pubblicazione e possono essere revocate o modificate senza preavviso. iMGP non ha preso misure per adattarsi a ogni singolo investitore, che rimane responsabile delle proprie decisioni. Si consiglia inoltre agli investitori di rivolgersi ai propri consulenti legali, finanziari o fiscali prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento. Il regime fiscale dipende interamente dalla situazione finanziaria di ogni investitore ed è passibile di modifica. Si raccomanda agli investitori di ottenere l'opportuno parere di un esperto prima di prendere decisioni di investimento. Il presente documento di marketing non intende in alcun modo sostituire la documentazione legale e/o le informazioni che gli investitori ottengono dai propri consulenti finanziari.

Il valore delle quote a cui si fa riferimento può fluttuare e gli investitori potrebbero non recuperare in tutto o in parte l'importo inizialmente investito. Si prega gli investitori di consultare il prospetto iMGP per ulteriori dettagli sui rischi connessi. **I risultati passati non sono indicativi dei risultati futuri.** I calcoli avvengono nella moneta dei comparti e gli investimenti effettuati in moneta diversa possono essere soggetti alle oscillazioni dei tassi di cambio. I dati riguardanti i risultati non comprendono le commissioni né le spese relative alla sottoscrizione e/o al riacquisto di azioni. **I rendimenti sono calcolati al netto delle commissioni nelle valute di riferimento degli specifici comparti.** Essi riflettono le spese correnti, comprendono le commissioni di gestione ed eventualmente anche le commissioni di rendimento dedotte dai comparti. Tutti i rendimenti sono calcolati NAV su NAV con dividendi reinvestiti. Salvo laddove diversamente indicato, la performance dei comparti è indicata sulla base di un rendimento totale, compresi i dividendi o eventuali altre distribuzioni rilevanti. **Tutti i rendimenti sono al lordo di qualsiasi detrazione di imposta a cui un investitore potrebbe essere soggetto.** È possibile che delle società collegate a iMGP e i loro dirigenti, direttori o personale detengano o abbiano detenuto partecipazioni o posizioni in titoli citati nel presente documento, o che abbiano negoziato o siano intervenuti in qualità di market maker riguardo a tali titoli. È altresì possibile che tali organismi o persone abbiano avuto legami passati o attuali con i dirigenti delle società che emettono le summenzionate azioni; che forniscano o abbiano fornito servizi finanziari o di altro tipo; o che siano o siano stati direttori delle suddette società. Ricordiamo che qualsiasi riferimento a un indice ha esclusivamente finalità informative. La performance del Comparto potrebbe differire dalla performance dell'indice. I dati del fornitore dell'indice non possono essere riprodotti né ripubblicati in nessun modo e non possono essere utilizzati come base o componente di strumenti o prodotti finanziari o indici. Si ritiene che l'indicatore di rischio indica il rischio legato al fondo. Può variare da 1 a 7. L'appartenenza alla categoria 1 non indica un investimento nel fondo privo di rischio. L'indicatore è basato su dati storici e non può pertanto garantire il livello di rischio futuro del fondo. L'indicatore non può inoltre essere inteso come un obiettivo di investimento del fondo e pertanto può subire variazioni nel tempo. In conformità all'articolo 93-bis della Direttiva 2009/65/CE, il Fondo potrebbe decidere di porre fine alla commercializzazione delle proprie azioni in Italia. **Per ottenere informazioni complete sui rischi associati all'investimento e per una sintesi dei diritti degli investitori si prega di fare riferimento al Prospetto iMGP. Per ulteriori informazioni, si prega di fare riferimento al Prospetto e al documento contenente le informazioni chiave (KID).** Il Prospetto e i KID sono pubblicati presso le competenti Autorità di Vigilanza.