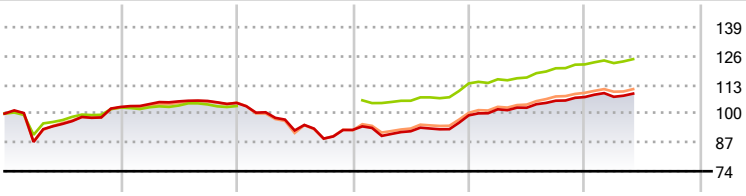
# iMGP European Subordinated Bonds C EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Category_EUCA000922 | Markit iBoxx EUR Corp Subordinated TR<br>Usato nel Report | Bloomberg Euro-Agg - Fin Sub Hgd TR EUR | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of this Sub-fund is to provide its investors with an appreciation of their investment mainly through a portfolio two thirds of which consist at all times, after deduction of cash, of any type of subordinated bonds, including high-yield bonds, convertible bonds as well as, for an amount up to 50% of its net assets, contingent convertible bonds, qualifying as subordinated bonds, issued by companies having their registered office in Europe or which conduct a predominant part of their business activity on the European territory. These subordinated bonds may have a fixed maturity or may be perpetual (without a determined maturity but including call options at the discretion of the issuer).

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-05 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 3,02 | 1,76 | -11,61 | 7,09 | 8,31 | 1,45 | Fondo |
| 2,74 | 0,66 | - | 9,86 | 7,56 | 1,95 | Benchmark e Indici |
| 2,74 | 2,14 | -12,10 | 8,49 | 9,15 | 1,55 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,55 | 3Y Sharpe Ratio | 0,21 |
| 3Y Beta | 0,88 | 3Y Std Dev | 6,60 |
| 3Y R-Squared | 79,28 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -0,28 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 3,05 | 10Y Risk | - |

Basati su Markit iBoxx EUR Corp Subordinated TR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,23 | 2,09 | 1,92 |
| 6-Mesi | 2,59 | 2,59 | 2,56 |
| 1-Anno | 7,27 | 7,81 | 8,10 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,64 | 6,88 | 7,56 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,93 | 2,26 | 2,71 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 27/06/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 0,10 | - | - | - |
| 2024 | 2,74 | 0,70 | 3,09 | 1,55 |
| 2023 | -2,91 | 2,34 | 0,96 | 6,76 |
| 2022 | -4,04 | -8,15 | -3,96 | 4,42 |
| 2021 | 1,26 | 1,16 | 0,18 | -0,84 |

## Portafoglio 31/05/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 92,24 |
| Liquidità | -1,81 |
| Altro | 9,57 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 41,48 |
| AA | 0,00 | BB | 32,29 |
| A | 2,44 | B | 5,99 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 17,80 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| ABANCA Corporacion Bancaria... | — | 2,68 |
| Societe Generale S.A. 5.625% | — | 2,60 |
| Electricite de France SA | — | 2,56 |
| Generali S.p.A. 5.272% | — | 2,54 |
| Banco Santander, S.A. | — | 2,51 |
| Credit Agricole S.A. | — | 2,49 |
| Allianz SE | — | 2,49 |
| Banco de Sabadell SA | — | 2,47 |
| CNP Assurances SA | — | 2,45 |
| Banco BPM S.p.A. | — | 2,45 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 25,24 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 49 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,00 |
| Societario | 102,00 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -2,00 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 9,00 |
| Da 4 a 6 cedole | 56,63 |
| Da 6 a 8 cedole | 28,14 |
| Da 8 a 10 cedole | 6,23 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 0,00 |
| da 3 a 5 | 0,00 |
| da 5 a 7 | 0,00 |
| da 7 a 10 | 62,92 |
| da 10 a 15 | 25,37 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 8,13 |
| oltre 30 | 3,57 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | iM Global Partner Asset Management S.A. |
| Telefono | +352 26 27 36 1 |
| Web | https://www.imgp.com/ |
| Data di Partenza | 08/09/2016 |
| Nome del Gestore | Antonio Ruggeri |
| Data Inizio Gestione | 31/08/2016 |
| NAV (27/06/2025) | EUR 187,74 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2025) | 35,56 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (25/06/2025) | 15,31 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1457568472 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,76% |
| Spese correnti | 1,58% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.