



iMGP

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
Luxemburg

**Bilancio semestrale non revisionato
al 30 giugno 2023**

R.C.S. Luxemburg B-55740

Non sono ammesse sottoscrizioni basate sui rapporti finanziari. Le sottoscrizioni sono valide solo se effettuate sulla base dell'Offering Memorandum, allegando l'ultima relazione annuale e l'ultima relazione semestrale successiva alla sua pubblicazione.

Sommario

Struttura Organizzativa ed Amministrativa	3
Informazioni generali	5
Consolidato stato patrimoniale al 30/06/23	7
Consolidato conto economico e variazioni patrimoniali per il periodo chiuso al 30/06/23	8
Comparti:	9
iMGP - Absolute Return GBP (fusa il 03/03/23)	9
iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD	13
iMGP - BM Alternativos	20
iMGP - DBi Managed Futures (lanciato il 25/01/23)	26
iMGP - Euro Fixed Income	32
iMGP - European Corporate Bonds	40
iMGP - European Subordinated Bonds	47
iMGP - Global Concentrated Equity	54
iMGP - Global Diversified Income	61
iMGP - Global Risk-Balanced	68
iMGP - Growth Strategy Portfolio USD	74
iMGP - Italian Opportunities	80
iMGP - Japan Opportunities	87
iMGP - Multi-Asset Absolute Return (precedentemente Multi-Asset Absolute Return EUR)	94
iMGP - Responsible Global Moderate	102
iMGP - Stable Return	108
iMGP - Sustainable Europe	114
iMGP - US Core Plus	121
iMGP - US High Yield	128
iMGP - US Small and Mid Company Growth	135
iMGP - US Value	141
Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati	147
Altre note ai prospetti finanziari	154

Nessuna sottoscrizione può essere accettata sulla base dei rendiconti finanziari. Le sottoscrizioni sono valide solo se ricevute sulla base del prospetto di emissione accompagnato dall'ultima relazione annuale e, dopo la sua pubblicazione, dall'ultima relazione semestrale.

Struttura Organizzativa e Amministrativa

Consiglio di Amministrazione

iM Square SAS permanentemente rappresentata dal Sig. Phillippe Couvrecelle,
Responsabile direttivo
Parigi
Francia

Sig. Philippe Dupuis
Presidente
Tigrou Consulting SASU,
Parigi
Francia

Sig. Claude Kremer
Partner
Arendt & Medernach S.A.,
Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo

iM Global Partner SAS permanentemente rappresentata dal Sig. Philippe Uzan
iM Global Partner SAS, Vice Amministratore delegato
Parigi
Francia

Amministratori

Sig. Phillippe Couvrecelle
Amministratore delegato,
iM Global Partner SAS,
Parigi
Francia

Sig. Philippe Uzan
Vice amministratore delegato,
iM Global Partner SAS,
Parigi
Francia

Sig. Massimo Paolo Gentili
Partner,
Gentili & Partners,
Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo

Sig. Jamie Hammond
Vice amministratore delegato - Capo della Regione EMEA,
iM Global Partner UK Limited
Regno Unito

Sede sociale

5, Allée Scheffer
L-2520 Lussemburgo

Società di gestione

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

Banca depositaria e Amministrazione centrale

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

Agente di trasferimento e per la tenuta del registro

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

Struttura Organizzativa e Amministrativa

Revisore dei conti

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
2, Rue Gerhard Mercator,
L-2182 Lussemburgo

Consiglio del Lussemburgo

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

Informazioni generali

Il valore netto d'inventario per azione di ogni comparto, i prezzi di emissione, di rimborso e di conversione sono pubblicati ogni giorno di valutazione presso la sede sociale della Società in Lussemburgo e del Rappresentante in Svizzera. Inoltre sono oggetto di un'inserzione in Svizzera su www.fundinfo.com.

L'esercizio comincia il 1° gennaio di ogni anno e si chiude il 31 dicembre dello stesso anno

La Società pubblica una relazione annuale dettagliata riguardante la sua attività e la gestione del suo patrimonio, che comprende il bilancio espresso in USD, la composizione dettagliata degli attivi di ogni comparto e la relazione della società di revisione.

Inoltre, essa procede, dopo la fine di ogni semestre, alla pubblicazione di una relazione semestrale non certificata.

L'Assemblea generale annuale degli Azionisti si tiene ogni anno presso la sede sociale della Società, o in qualsiasi altro luogo in Lussemburgo che sarà specificato nell'avviso di convocazione.

L'Assemblea generale annuale degli Azionisti si tiene il terzo giovedì del mese di aprile alle 15.00 o, se quest'ultimo è festivo, il giorno lavorativo bancario seguente

Gli avvisi per tutte le Assemblee generali sono inviati per posta a tutti gli azionisti nominativi al loro indirizzo figurante sul registro degli azionisti, almeno otto giorni prima dell'Assemblea generale.

Questi avvisi indicheranno l'ora e il luogo dell'Assemblea generale, le condizioni di ammissione, l'ordine del giorno e i requisiti previsti dalla legge lussemburghese in materia di quorum e maggioranza necessari. Inoltre, nel caso del Granducato di Lussemburgo e della Svizzera, gli avvisi possono essere pubblicati nel "RESA" e su un giornale lussemburghese (il Luxemburger Wort), nonché sul sito web www.fundinfo.com come anche sulla stampa o su altri media selezionati dal Consiglio di amministrazione o dalla Società di gestione nei paesi in cui il Fondo è commercializzato, e sul sito www.fundsquare.net. I requisiti riguardanti la partecipazione, il quorum e la maggioranza per tutte le Assemblee generali sono quelli fissati dagli articoli 67 e 67-1 (e successive modifiche) della legge del 10 agosto 1915 relativa alle società commerciali nonché dallo Statuto della Società

Eventuali avvisi agli azionisti sono pubblicati sui siti web: www.fundinfo.com e www.fundsquare.net

iMGP

Consolidato

Consolidato stato patrimoniale al 30/06/23

		<i>Nota Valori espressi in USD</i>
Attivo		1.593.986.399,07
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.2	1.491.496.060,18
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>1.427.186.590,36</i>
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2.6	295.210,14
<i>Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto</i>		<i>591.900,75</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		60.670.642,90
Depositi vincolati		4.100.000,00
Crediti da brokers da incassare		6.625.532,13
Sottoscrizioni da incassare		8.176.896,50
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	6.110.031,63
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	2.162.214,12
Dividendi netti da incassare		1.229.827,74
Interessi netti da incassare		4.817.292,19
Cambio a pronti crediti		7.629.326,97
Altre voci dell'attivo		673.177,09
Passivo		22.191.584,08
Debiti bancari a vista		8.452,16
Debiti verso brokers da regolare		8.411.129,72
Rimborsi da regolare		3.487.550,60
Minusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	104.010,92
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	21.383,61
Commissioni di gestione	3	1.165.134,56
Interessi netti da regolare		2.010,17
Cambio a pronti debiti		7.610.859,09
Altre voci del passivo		1.381.053,25
Valore netto d'inventario		1.571.794.814,99

iMGP

Consolidato conto economico e variazioni patrimoniali per il periodo chiuso al 30/06/23

	Nota	Valori espressi in USD
Proventi		16.816.118,74
Dividendi netti sul portafoglio titoli		7.694.198,34
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		8.187.590,93
Interessi bancari su conti cassa		720.826,91
Interessi bancari su depositi vincolati		83.298,33
Proventi di prestiti di titoli	2.12,8	52.877,29
Altri proventi		77.326,94
Spese		10.816.622,62
Commissioni di gestione e della Società di Gestione	3	7.196.163,44
Commissioni della banca depositaria	5	62.871,53
Spese amministrative		1.584.569,00
Onorari		85.734,65
Spese legali		318.871,24
Spese di transazione	2.14	427.048,68
Commissioni di direttori		39.958,99
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	6	204.415,39
Interessi su scoperti bancari		27.034,87
Spese bancarie		3.698,37
Altre spese	11	866.255,46
Utile netto / (Perdita netta) da investimenti		5.999.496,12
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:		
- vendite di titoli	2.2	3.788.537,42
- opzioni	2.6	-1.018.057,44
- contratti a termine su divise	2.7	5.84.636,33
- future finanziari	2.8	-764.510,79
- cambi	2.4	1.090.005,2664
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)		14.908.106,900
Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:		
- investimenti	2.2	110.348.691,85
- opzioni	2.6	-246.007,58
- contratti a termine su divise	2.7	8.282.087,98
- future finanziari	2.8	2.301.709,17
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato		135.594.588,32
Dividendi distribuiti	9	-33.963,58
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		295.095.635,11
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		3.310.566,81
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-374.612.835,13
Riscatto di azioni a distribuzione		-4.130.219,75
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto		55.223.771,78
Rivalutazione del bilancio iniziale		-19.652.590,24
Patrimonio netto all'inizio del periodo		1.536.223.633,45
Patrimonio netto alla fine del periodo		1.571.794.814,99

iMGP - Absolute Return GBP(fusa il 03/03/23)

iMGP - Absolute Return GBP (fusa il 03/03/23)

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 03/03/23

		<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in GBP</i>
Proventi			19.632,64
Dividendi netti sul portafoglio titoli			3.148,59
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario			14.488,96
Interessi bancari su conti cassa			1.065,10
Proventi di prestiti di titoli	2.12,8		28,93
Altri proventi			901,06
Spese			10.660,27
Commissioni di gestione e della Società di Gestione	3		3.405,10
Commissioni della banca depositaria	5		97,24
Spese amministrative			1.897,72
Onorari			89,59
Spese legali			294,76
Spese di transazione	2.14		3.696,43
Commissioni di direttori			41,36
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	6		237,80
Interessi su scoperti bancari			2,25
Altre spese	11		898,02
Utile netto / (Perdita netta) da investimenti			8.972,37
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:			
- vendite di titoli	2.2,2,3		-211.520,24
- contratti a termine su divise	2.7		-32.899,30
- future finanziari	2.8		9.601,21
- cambi	2.4		96.200,27
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)			-129.645,69
Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:			
- investimenti	2.2		151.429,15
- contratti a termine su divise	2.7		23.015,28
- future finanziari	2.8		2.863,82
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato			47.662,56
Riscatto di azioni a capitalizzazione			-2.402.700,24
Riscatto di azioni a distribuzione			-2.710.506,07
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto			-5.065.543,75
Patrimonio netto all'inizio del periodo			5.065.543,75
Patrimonio netto alla fine del periodo			-

iMGP - Absolute Return GBP (fusa il 03/03/23)

Dati principali

		03/03/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	GBP	-	5.065.543,75	24.898.596,05
I M - GBP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		-	164,908	1.308,522
Valore patrimoniale netto per azione	GBP	-	14.418,36	16.285,94
R - GBP - Distribuzione				
Numero di azioni		-	280.241,600	328.424,503
Valore patrimoniale netto per azione	GBP	-	9,59	10,93

iMGP - Absolute Return GBP (fusa il 03/03/23)

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 03/03/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 03/03/23
I M - GBP - Capitalizzazione	164,908	0,000	164,908	0,000
R - GBP - Distribuzione	280.241,600	0,000	280.241,600	0,000

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD

Stato patrimoniale al 30/06/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in USD</i>
Attivo		37.489.614,02
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.2	35.571.627,09
<i>Prezzo d'acquisto</i>		35.323.717,08
Depositi bancari a vista e liquidità		1.313.406,98
Crediti da brokers da incassare		470.608,49
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	76.542,86
Interessi netti da incassare		57.428,60
Passivo		716.736,93
Rimborsi da regolare		658.531,20
Commissioni di gestione	3	31.173,76
Altre voci del passivo		27.031,97
Valore netto d'inventario		36.772.877,09

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 30/06/23

		<i>Nota Valori espressi in USD</i>
Proventi		139.875,10
Dividendi netti sul portafoglio titoli		57.214,41
Cedole nette da obbligazioni		64.019,62
Interessi bancari su conti cassa		18.616,68
Altri proventi		24,39
Spese		244.763,74
Commissioni di gestione e della Società di Gestione	3	170.427,00
Commissioni della banca depositaria	5	1.226,88
Spese amministrative		36.656,19
Onorari		1.983,58
Spese legali		8.144,36
Spese di transazione	2.14	2.307,81
Commissioni di direttori		915,98
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	6	5.624,30
Altre spese	11	17.477,64
Utile netto / (Perdita netta) da investimenti		-104.888,64
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:		
- vendite di titoli	2.2	-564.180,87
- opzioni	2.6	-167.460,00
- contratti a termine su divise	2.7	-231.503,18
- cambi	2.4	170.237,50
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)		-897.795,19
Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:		
- investimenti	2.2	2.062.193,61
- opzioni	2.6	89.733,00
- contratti a termine su divise	2.7	69.747,93
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato		1.323.879,35
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		7.967.128,59
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-4.475.886,60
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto		4.815.121,34
Patrimonio netto all'inizio del periodo		31.957.755,75
Patrimonio netto alla fine del periodo		36.772.877,09

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	USD	36.772.877,09	31.957.755,75	44.449.312,98
C - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		6.854,581	11.482,776	33.784,636
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	129,07	125,89	151,46
R - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		49.164,852	38.711,596	75.232,416
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	130,05	126,56	151,44
R - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		170.392,000	154.858,000	135.404,000
Valore patrimoniale netto per azione	USD	169,21	162,64	189,61

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
C - EUR - HP - Capitalizzazione	11.482,776	0,000	4.628,195	6.854,581
R - EUR - HP - Capitalizzazione	38.711,596	32.213,000	21.759,744	49.164,852
R - USD - Capitalizzazione	154.858,000	20.366,000	4.832,000	170.392,000

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo dacquisto (in USD)	Valore di mercato (in USD)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			11.203.776,38	11.341.000,49	30,84
Azioni			3.793.920,20	4.014.030,80	10,92
Irlanda			549.675,72	670.700,80	1,82
LINDE PLC	USD	1.760	549.675,72	670.700,80	1,82
Stati Uniti d'America			3.244.244,48	3.343.330,00	9,09
ALPHABET INC -A-	USD	7.400	859.534,74	885.780,00	2,41
AMAZON.COM INC	USD	3.450	547.241,29	449.742,00	1,22
MASTERCARD INC -A-	USD	2.000	681.261,01	786.600,00	2,14
MICROSOFT CORP	USD	1.900	575.611,97	647.026,00	1,76
PEPSICO INC	USD	3.100	580.595,47	574.182,00	1,56
Obbligazioni			7.409.856,18	7.326.969,69	19,92
Canada			877.447,70	860.683,50	2,34
PROVINCE OF BRITISH 1.75 19-24 27/09S	USD	900.000	877.447,70	860.683,50	2,34
Francia			1.017.355,15	994.378,43	2,70
AIR FRANCE - KLM 3.0 21-24 01/07A	EUR	100.000	105.482,15	107.180,93	0,29
TOTALENERGIES CAPITA 3.75 14-24 10/04S	USD	900.000	911.873,00	887.197,50	2,41
Germania			97.866,11	106.557,97	0,29
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00 21-24 14/07A	EUR	100.000	97.866,11	106.557,97	0,29
Italia			102.938,20	107.816,44	0,29
TELECOM ITALIA SPA 4 19-24 11/04A	EUR	100.000	102.938,20	107.816,44	0,29
Jersey			919.857,05	942.766,23	2,56
WISDOMTREE METAL SEC - SPOT GOLD LBMA	USD	5.119	919.857,05	942.766,23	2,56
Spagna			100.851,59	106.488,69	0,29
BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	EUR	100.000	100.851,59	106.488,69	0,29
Stati Uniti d'America			4.243.084,32	4.155.319,94	11,30
AMAZON.COM INC 4.7000 22-32 01/12S	USD	750.000	747.023,50	754.417,50	2,05
INTL BK FOR RECONS A 3.875 23-30 14/02S	USD	950.000	967.489,50	934.016,25	2,54
INTL DEV ASSOCIATION 1 20-30 03/12S	USD	500.000	404.255,00	398.755,00	1,08
MERCK & CO INC 2.75 15-25 10/02A	USD	900.000	892.171,00	866.889,00	2,36
UNITED STATES 2.875 22-32 15/05S	USD	500.000	466.796,88	462.617,19	1,26
UNITED STATES 3.5 23-33 15/02S	USD	760.000	765.348,44	738.625,00	2,01
Svezia			50.456,06	52.958,49	0,14
INTRUM AB 3.125 17-24 15/07S	EUR	52.111	50.456,06	52.958,49	0,14
Organismi d'Investimento Collettivo			24.119.940,70	24.230.626,60	65,89
Azioni/Quote di fondi di investimento			24.119.940,70	24.230.626,60	65,89
Germania			1.511.690,81	1.508.667,26	4,10
ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF DE	EUR	30.150	1.511.690,81	1.508.667,26	4,10
Irlanda			10.008.257,52	10.134.989,86	27,56
CON DBX WRL EN -1C- USD	USD	14.620	629.892,47	640.136,70	1,74
GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND I USD	USD	67.000	1.685.725,86	1.675.469,00	4,56
ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	USD	7.720	3.290.008,90	3.570.114,00	9,71
ISHARES II PLC USD TREASURY BD 7-10Y	USD	6.175	1.123.290,42	1.086.676,50	2,96
ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR UCITS ETF	USD	21.803	779.279,15	824.589,46	2,24

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo acquisto (in USD)	Valore di mercato (in USD)	% patrim. netto
ISHARES MSCI CHINA A UCITS A ETF	USD	92.600	523.654,10	412.996,00	1,12
ISHARES VII PLC ISH MSCI EM ASIA ETF ACC	USD	8.835	1.396.643,52	1.372.252,20	3,73
ISHS IV USD TSY BD 20Y ETF	USD	146.000	579.763,10	552.756,00	1,50
Lussemburgo			12.599.992,37	12.586.969,48	34,23
ARTEMIS US EXTENDED ALPHA B USD ACC	USD	490.000	756.585,65	814.772,00	2,22
AXIOM OBLIGATAIRE IB USD	USD	775	775.000,00	748.642,25	2,04
iMGP - STABLE RETURN R USD	USD	8.000	1.459.951,48	1.527.200,00	4,15
iMGP - US CORE PLUS R USD	USD	15.000	2.712.410,10	2.620.500,00	7,13
JPMORGAN EMERGING MARKET CORPORATE BOND -C- USD CAP	USD	4.750	832.244,72	754.585,00	2,05
JPMORGAN FUNDS SICAV MULTI-MANAGER ALTERNATIVES FUND	USD	10.500	1.357.397,00	1.358.175,00	3,69
PICTET SICAV USD LIQUIDITY -I- CAP	USD	22.000	3.260.951,85	3.359.670,60	9,14
UBS ETF-MSCI JAPAN UCITS ETF-A ACC	JPY	68.000	1.445.451,57	1.403.424,63	3,82
Totale portafoglio titoli			35.323.717,08	35.571.627,09	96,73
Depositi bancari/(debiti bancari) a vista				1.313.406,98	3,57
Altre voci dell'attivo/(del passivo) netto				-112.156,98	-0,30
Totale				36.772.877,09	100,00

iMGP - BM Alternativos

iMGP - BM Alternativos

Stato patrimoniale al 30/06/23

	Nota	Valori espressi in EUR
Attivo		163.645.913,27
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.2	158.868.242,63
<i>Prezzo d'acquisto</i>		153.195.334,04
Depositi bancari a vista e liquidità		1.177.647,02
Crediti da brokers da incassare		3.599.998,94
Sottoscrizioni da incassare		24,68
Passivo		1.974.338,44
Rimborsi da regolare		1.605.238,59
Commissioni di gestione	3	139.849,25
Altre voci del passivo		229.250,60
Valore netto d'inventario		161.671.574,83

iMGP - BM Alternativos

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 30/06/23

	Nota	Valori espressi in EUR
Proventi		43.352,95
Interessi bancari su conti cassa		43.352,95
Spese		1.357.079,16
Commissioni di gestione e della Società di Gestione	3	1.026.812,10
Commissioni della banca depositaria	5	8.711,07
Spese amministrative		147.096,08
Onorari		11.565,66
Spese legali		36.163,58
Spese di transazione	2.14	2.522,04
Commissioni di direttori		5.448,10
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	6	19.141,07
Altre spese	11	99.619,46
Utile netto / (Perdita netta) da investimenti		-1.313.726,21
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:		
- vendite di titoli	2.2	77.741,88
- cambi	2.4	138,52
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)		-1.235.845,81
Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:		
- investimenti	2.2	1.418.530,16
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato		182.684,35
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		10.025.141,44
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-64.687.259,55
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto		-54.479.433,76
Patrimonio netto all'inizio del periodo		216.151.008,59
Patrimonio netto alla fine del periodo		161.671.574,83

iMGP - BM Alternativos

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	EUR	161.671.574,83	216.151.008,59	233.280.992,85
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		536.002,366	868.601,096	952.288,033
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	152,87	153,03	163,85
I - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		2.157,984	2.157,984	3.119,110
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	1.040,26	1.037,13	1.101,48
R - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		492.134,279	515.913,747	442.607,152
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	157,45	156,99	166,76

iMGP - BM Alternativos

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
C - EUR - Capitalizzazione	868.601,096	5.462,283	338.061,013	536.002,366
I - EUR - Capitalizzazione	2.157,984	0,000	0,000	2.157,984
R - EUR - Capitalizzazione	515.913,747	58.275,428	82.054,896	492.134,279

iMGP - BM Alternativos

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo dacquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Organismi d'Investimento Collettivo			153.195.334,04	158.868.242,63	98,27
Azioni/Quote di fondi di investimento			153.195.334,04	158.868.242,63	98,27
Irlanda			62.555.069,31	66.599.851,97	41,19
CARRHAE CAPITAL UCITS FUND CL I EUR ACC	EUR	6.382	6.530.579,74	6.533.851,02	4,04
COOPER CREEK PARTNERS NORTH AMERICA LONG SHORT EQUITY UCITS FUND	EUR	59.630	8.507.048,92	9.383.519,90	5,80
LAZARD RATHMORE ALTERNATIVE FUND A ACC E	EUR	120.564	13.728.825,01	14.562.921,53	9,01
LYXOR SANDLER US EQ I EUR	EUR	64.665	7.503.336,90	7.566.511,81	4,68
MAN GLG ALPHA SELECT ALT INH EUR	EUR	135.311	14.670.177,59	16.628.382,06	10,29
ME GLG EQ ABS ACCUM -I- HEDG EUR	EUR	6.774.224	11.615.101,15	11.924.665,65	7,38
Lussemburgo			90.640.264,73	92.268.390,66	57,07
ALMA PLATINUM QUANTICA MANAG FUT I1CE C	EUR	40.923	4.684.771,51	4.850.193,13	3,00
BLACKROCK EMERGING COMPANIES ABSOLUTE RETURN FUND D2 EUR HED CAP	EUR	58.744	7.238.644,56	6.419.532,30	3,97
BREVAN HOWARD ABS RETURN GOV BD FD A2M	EUR	99.199	10.160.726,24	9.540.401,78	5,90
COREMONT INVESTMENT FUND SICAV LANDSEERAM EUR. EQ FOC.L/S Fd I	EUR	63.214	6.378.997,35	6.258.960,87	3,87
ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE I	EUR	12.606	14.849.510,18	16.236.461,67	10,04
HELIUM SELECTION S EUR	EUR	5.715	9.501.024,54	9.532.008,65	5,90
LUMYNA FUNDS SICAV BLUECOVE ALTERNATIV	EUR	95.770	9.618.099,94	9.646.902,43	5,97
LUMYNA MARSHALL WACE UCITS SICAV LUMYN	EUR	67.888	14.319.175,89	16.629.261,36	10,29
MLIS YORK A E-D -EUR B (ACC)- CAP	EUR	55.851	8.939.234,27	8.096.689,61	5,01
SERVICED PLATFORM SELECT EQUITY LONG/SHORT UCITS -I-	EUR	24.857	4.950.080,25	5.057.978,86	3,13
Totale portafoglio titoli			153.195.334,04	158.868.242,63	98,27
Depositi bancari/(debiti bancari) a vista				1.177.647,02	0,73
Altre voci dell'attivo/(del passivo) netto				1.625.685,18	1,01
Totale				161.671.574,83	100,00

iMGP - DBi Managed Futures (lanciato il 25/01/23)

IMGP - DBi Managed Futures (lanciato il 25/01/23)

Stato patrimoniale al 30/06/23

	Nota	Valori espressi in USD
Attivo		60.938.154,41
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.2	49.084.875,37
<i>Prezzo d'acquisto</i>		50.364.653,23
Depositi bancari a vista e liquidità		9.792.426,97
Sottoscrizioni da incassare		60.000,01
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	53.966,36
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	1.392.097,26
Interessi netti da incassare		554.788,44
Passivo		31.184,29
Commissioni di gestione	3	20.826,34
Altre voci del passivo		10.357,95
Valore netto d'inventario		60.906.970,12

iMGP - DBi Managed Futures (lanciato il 25/01/23)

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 25/01/23 al 30/06/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in USD</i>
Proventi		922.912,79
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		789.543,85
Interessi bancari su conti cassa		133.368,94
Spese		175.052,09
Commissioni di gestione e della Società di Gestione	3	103.747,45
Commissioni della banca depositaria	5	999,46
Spese amministrative		47.858,59
Onorari		0,54
Spese legali		9,66
Spese di transazione	2.14	14.058,15
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	6	2.953,36
Interessi su scoperti bancari		22,73
Spese bancarie		1.948,69
Altre spese	11	3.453,46
Utile netto / (Perdita netta) da investimenti		747.860,70
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:		
- vendite di titoli	2.2	-1.601.016,83
- contratti a termine su divise	2.7	-257.777,04
- future finanziari	2.8	-954.716,07
- cambi	2.4	172.169,19
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)		-1.893.480,05
Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:		
- investimenti	2.2	-1.279.777,86
- contratti a termine su divise	2.7	53.966,36
- future finanziari	2.8	1.392.097,26
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato		-1.727.194,29
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		62.885.145,71
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-250.981,30
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto		60.906.970,12
Patrimonio netto all'inizio del periodo		-
Patrimonio netto alla fine del periodo		60.906.970,12

iMGP - DBi Managed Futures (lanciato il 25/01/23)

Dati principali

		30/06/23
Valore netto d'inventario	USD	60.906.970,12
I - CHF - Capitalizzazione		
Numero di azioni		1.006,443
Valore patrimoniale netto per azione	CHF	953,64
I - GBP - Capitalizzazione		
Numero di azioni		0,981
Valore patrimoniale netto per azione	GBP	1.033,07
I - USD - Capitalizzazione		
Numero di azioni		5.108,058
Valore patrimoniale netto per azione	USD	969,50
I M - EUR - HP - Capitalizzazione		
Numero di azioni		4.929,400
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	960,60
I M - USD - Capitalizzazione		
Numero di azioni		5.950,000
Valore patrimoniale netto per azione	USD	969,96
I S - USD - Capitalizzazione		
Numero di azioni		45.000,000
Valore patrimoniale netto per azione	USD	970,80
R - GBP - Capitalizzazione		
Numero di azioni		6,488
Valore patrimoniale netto per azione	GBP	155,68
R - USD - Capitalizzazione		
Numero di azioni		1.764,333
Valore patrimoniale netto per azione	USD	145,11

iMGP - DBi Managed Futures (lanciato il 25/01/23)

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 25/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 25/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
I - CHF - Capitalizzazione	0,000	1.006,443	0,000	1.006,443
I - GBP - Capitalizzazione	0,000	0,981	0,000	0,981
I - USD - Capitalizzazione	0,000	5.160,058	52,000	5.108,058
I M - EUR - HP - Capitalizzazione	0,000	5.129,400	200,000	4.929,400
I M - USD - Capitalizzazione	0,000	5.950,000	0,000	5.950,000
I S - USD - Capitalizzazione	0,000	45.000,000	0,000	45.000,000
R - GBP - Capitalizzazione	0,000	6,488	0,000	6,488
R - USD - Capitalizzazione	0,000	1.764,333	0,000	1.764,333

iMGP - DBi Managed Futures (lanciato il 25/01/23)

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo dacquisto (in USD)	Valore di mercato (in USD)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			3.000.000,00	2.916.900,00	4,79
Obbligazioni			3.000.000,00	2.916.900,00	4,79
Irlanda			3.000.000,00	2.916.900,00	4,79
GREENLEAVES CAPITAL 0.000 23-28 16/06U	USD	3.000.000	3.000.000,00	2.916.900,00	4,79
Altri titoli negoziabili			4.419.560,00	3.315.995,87	5,44
Obbligazioni			4.419.560,00	3.315.995,87	5,44
Irlanda			4.419.560,00	3.315.995,87	5,44
ARIES CAPITAL LIMITED 0.00 23-28 23/01U	USD	4.419.560	4.419.560,00	3.315.995,87	5,44
Strumenti del mercato monetario			42.945.093,23	42.851.979,50	70,36
Commercial papers, certificati di deposito e titoli di debito			2.433.279,62	2.431.794,52	3,99
Stati Uniti d'America			2.433.279,62	2.431.794,52	3,99
UNIT STAT TREA BIL ZCP 07-09-23	USD	2.500.000	2.433.279,62	2.431.794,52	3,99
Buoni del Tesoro			40.511.813,61	40.420.184,98	66,36
Stati Uniti d'America			40.511.813,61	40.420.184,98	66,36
UNIT STAT TREA BIL ZCP 02-11-23	USD	5.500.000	5.316.252,22	5.304.397,91	8,71
UNIT STAT TREA BIL ZCP 05-10-23	USD	5.500.000	5.335.866,77	5.327.598,17	8,75
UNIT STAT TREA BIL ZCP 18-04-24	USD	4.500.000	4.299.384,37	4.281.607,82	7,03
UNIT STAT TREA BIL ZCP 19-10-23	USD	5.500.000	5.370.281,13	5.365.892,13	8,81
UNIT STAT TREA BIL ZCP 21-03-24	USD	5.500.000	5.271.517,14	5.250.049,65	8,62
UNIT STAT TREA BIL ZCP 24-11-23	USD	5.500.000	5.357.311,64	5.359.152,59	8,80
UNIT STAT TREA BIL ZCP 25-01-24	USD	4.428.000	4.236.028,36	4.223.427,72	6,93
UNIT STAT TREA BIL ZCP 28-12-23	USD	4.288.000	4.116.589,18	4.101.096,76	6,73
UNIT STAT TREA BIL ZCP 16-05-24	USD	1.270.000	1.208.582,80	1.206.962,23	1,98
Totale portafoglio titoli			50.364.653,23	49.084.875,37	80,59
Depositi bancari/(debiti bancari) a vista				9.792.426,97	16,08
Altre voci dell'attivo/(del passivo) netto				2.029.667,78	3,33
Totale				60.906.970,12	100,00

iMGP - Euro Fixed Income

iMGP - Euro Fixed Income

Stato patrimoniale al 30/06/23

	Nota	Valori espressi in EUR
Attivo		36.972.062,88
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.2	36.358.853,15
<i>Prezzo d'acquisto</i>		38.950.698,12
Depositi bancari a vista e liquidità		382.493,92
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	122,50
Interessi netti da incassare		230.593,31
Passivo		78.507,71
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	19.600,00
Commissioni di gestione	3	19.870,76
Altre voci del passivo		39.036,95
Valore netto d'inventario		36.893.555,17

iMGP - Euro Fixed Income

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 30/06/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
Proventi		310.182,59
Cedole nette da obbligazioni		302.720,83
Interessi bancari su conti cassa		7.030,79
Proventi di prestiti di titoli	2.12,8	205,92
Altri proventi		225,05
Spese		219.336,26
Commissioni di gestione e della Società di Gestione	3	125.667,79
Commissioni della banca depositaria	5	1.752,53
Spese amministrative		42.648,03
Onorari		2.282,15
Spese legali		9.595,83
Spese di transazione	2.14	8.390,20
Commissioni di direttori		1.076,40
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	6	5.815,40
Interessi su scoperti bancari		0,06
Altre spese	11	22.107,87
Utile netto / (Perdita netta) da investimenti		90.846,33
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:		
- vendite di titoli	2.2	-1.496.653,10
- contratti a termine su divise	2.7	39.931,65
- future finanziari	2.8	-11.400,00
- cambi	2.4	174,61
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)		-1.377.100,51
Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:		
- investimenti	2.2	1.916.059,51
- contratti a termine su divise	2.7	-10.511,93
- future finanziari	2.8	-19.600,00
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato		508.847,07
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		583.239,45
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-4.459.951,29
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto		-3.367.864,77
Patrimonio netto all'inizio del periodo		40.261.419,94
Patrimonio netto alla fine del periodo		36.893.555,17

iMGP - Euro Fixed Income

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	EUR	36.893.555,17	40.261.419,94	64.274.453,72
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		16.496,508	18.175,733	54.778,191
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	239,34	236,61	278,22
I - CHF - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		120,000	120,000	646,157
Valore patrimoniale netto per azione	CHF	918,08	914,60	1.078,98
I - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		4.628,554	6.196,554	6.936,836
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	1.465,50	1.445,98	1.693,82
I - EUR - Distribuzione				
Numero di azioni		10.969,288	10.969,288	10.969,288
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	905,85	893,79	1.046,98
R - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		97.232,981	104.396,798	130.820,588
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	165,71	163,66	192,07

iMGP - Euro Fixed Income

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
C - EUR - Capitalizzazione	18.175,733	56,552	1.735,777	16.496,508
I - CHF - HP - Capitalizzazione	120,000	0,000	0,000	120,000
I - EUR - Capitalizzazione	6.196,554	0,000	1.568,000	4.628,554
I - EUR - Distribuzione	10.969,288	0,000	0,000	10.969,288
R - EUR - Capitalizzazione	104.396,798	3.436,000	10.599,817	97.232,981

iMGP - Euro Fixed Income

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			37.950.698,12	35.250.993,15	95,55
Obbligazioni			32.785.015,93	30.404.142,15	82,41
Belgio					
BELFIUS BANQUE SA/NV 0.375 21-27 08/06A	EUR	400.000	398.984,00	348.088,00	0,94
Bulgaria					
BULGARIA 0.375 20-30 23/09A	EUR	300.000	299.627,11	230.580,00	0,62
Canada					
NATL BANK OF CANADA 3.75 23-28 25/01A	EUR	400.000	398.068,00	390.384,00	1,06
ROYAL BANK OF CANADA 2.125 22-29 26/04A	EUR	400.000	397.484,00	360.388,00	0,98
Cile					
CHILE 0.10 21-27 26/01A	EUR	400.000	397.340,00	349.586,00	0,95
Danimarca					
ORSTED 3.625 23-26 01/03A	EUR	400.000	399.408,00	397.726,00	1,08
Finlandia					
OP CORPORATE BANK PL 0.25 21-26 24/03A	EUR	400.000	398.968,00	359.316,00	0,97
Francia					
ACCOR SA 2.375 21-28 29/11A	EUR	200.000	200.068,67	180.019,00	0,49
ARGAN 1.011 21-26 17/11A	EUR	200.000	201.060,00	171.621,00	0,47
BANQUE STELLANTIS FRA 3.875 23-26 19/01A	EUR	400.000	400.797,00	396.992,00	1,08
BPCE 0.5 20-27 15/09A	EUR	400.000	398.154,85	350.628,00	0,95
CARMILA SAS 1.625 20-27 30/05A	EUR	400.000	400.807,06	352.868,00	0,96
CARREFOUR BQ 4.079 23-27 05/05A	EUR	500.000	500.000,00	492.350,00	1,33
CREDIT AGRICOLE 0.375 21-28 20/04A	EUR	400.000	396.844,00	335.094,00	0,91
ELECTRICITE DE 4.2500 23-32 25/01A	EUR	400.000	401.994,00	396.312,00	1,07
FRANCE 1.25 17-34 25/04A	EUR	2.300.000	2.040.500,20	1.932.724,50	5,24
GROUPAMA ASSURANCES 0.75 21-28 07/07A	EUR	400.000	398.020,00	329.082,00	0,89
HOLDING D'INFRASTRUC 0.625 21-28 14/05A	EUR	400.000	395.392,50	333.482,00	0,90
KERING 3.25 23-29 27/02A	EUR	400.000	398.057,00	397.128,00	1,08
L OREAL S A 0.875 22-26 29/06A	EUR	500.000	480.441,00	464.290,00	1,26
Germania					
AAREAL BK 2.25 22-27 01/02A	EUR	500.000	499.465,00	477.807,50	1,30
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00 21-24 14/07A	EUR	200.000	195.380,00	195.340,00	0,53
GERMANY 0 21-31 15/08A	EUR	2.500.000	2.257.075,00	2.071.837,50	5,62
KFW 2.75 23-28 15/03A	EUR	1.000.000	997.530,00	986.620,00	2,67
RWE AG 2.5 22-25 24/08A	EUR	400.000	399.100,00	388.154,00	1,05
Giappone					
DEVELOPMENT BK 2.1250 22-26 01/09A	EUR	400.000	398.696,00	380.568,00	1,03
MIZUHO FINANCIAL GRP 0.118 19-24 06/09A	EUR	400.000	395.400,00	382.086,00	1,04
SUMITOMO MITSUI FINL 0.303 20-27 28/10A	EUR	400.000	400.309,06	337.788,00	0,92
Hong Kong					
HONG KONG MONETARY AUT 0.00 21-26 24/11A	EUR	500.000	499.525,00	441.092,00	1,20
Indonesia					
INDONESIA 1.10 21-33 12/03A	EUR	390.000	383.370,00	289.366,35	0,78
Irlanda					
HAMMERSON IRL FIN 1.75 21-27 03/06A	EUR	400.000	408.000,00	328.448,00	0,89
IRELAND 0.20 20-27 15/05A	EUR	1.100.000	1.032.071,33	989.747,00	2,68
Israele					
ISRAEL 0.625 22-32 18/01A	EUR	300.000	298.122,00	229.189,50	0,62

iMGP - Euro Fixed Income

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo dacquisto (in)	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Italia			1.492.585,14	1.298.673,00	3,52
AMCO - ASSET MANAGEM 0.75 21-28 20/04A	EUR	400.000	397.179,14	332.226,00	0,90
ASTM SPA 1.0 21-26 25/11A	EUR	400.000	394.726,00	357.090,00	0,97
CASSA DEPOSITI 0.75 21-29 30/06A 30/06A	EUR	500.000	499.845,00	411.710,00	1,12
TELECOM ITALIA SPA 4 19-24 11/04A	EUR	200.000	200.835,00	197.647,00	0,54
Lussemburgo			3.053.558,00	2.978.060,00	8,07
BANQUE EUROP INVEST 0.25 22-32 20/01A	EUR	2.500.000	2.050.913,00	1.984.175,00	5,38
EUROPEAN STABILITY 3 23-28 15/03A	EUR	1.000.000	1.002.645,00	993.885,00	2,69
Paesi Bassi			2.791.309,80	2.622.234,30	7,11
ABB FINANCE BV 3.25 23-27 16/01A	EUR	400.000	402.584,00	393.862,00	1,07
ASML HOLDING NV 3.5 23-25 06/12A	EUR	280.000	279.969,20	278.259,80	0,75
BMW FINANCE NV 0.5000 22-25 22/02A	EUR	400.000	396.181,60	378.598,00	1,03
DE VOLKSBANK NV 0.375 21-28 03/03AA	EUR	400.000	397.308,00	329.436,00	0,89
NE PROPERTY BV 1.8750 19-26 09/10A	EUR	400.000	419.592,00	347.720,00	0,94
ROCHE FINANCE EUROPE 3.204 23-29 27/08A	EUR	500.000	499.975,00	499.212,50	1,35
UNILEVER FINANCE NETH 3.25 23-31 23/02A	EUR	400.000	395.700,00	395.146,00	1,07
Polonia			393.296,00	376.056,00	1,02
POLAND 0 20-25 10/02U	EUR	400.000	393.296,00	376.056,00	1,02
Regno Unito			1.162.118,40	1.028.636,00	2,79
BARCLAYS PLC 0.577 21-29 09/08A	EUR	400.000	365.322,40	320.878,00	0,87
LLOYDS BK CORP MKTS 0.375 20-25 28/01A	EUR	400.000	397.456,00	376.398,00	1,02
YORKSHIRE BUILDING S 0.5 21-28 01/07A	EUR	400.000	399.340,00	331.360,00	0,90
Slovenia			398.984,00	413.908,00	1,12
SLOVENIA 3.625 23-33 11/03A	EUR	400.000	398.984,00	413.908,00	1,12
Spagna			4.355.311,50	4.193.442,00	11,37
ABERTIS INFRASTRUCT 4.125 23-29 07/08A	EUR	400.000	397.276,00	392.922,00	1,07
BANCO BILBAO VI -29 14/01A	EUR	400.000	399.304,00	341.948,00	0,93
BANCO NTANDER 3.75 23-26 16/01A	EUR	400.000	398.732,00	394.188,00	1,07
BBVA 3.125 23-27 17/07A	EUR	400.000	399.224,00	392.864,00	1,06
CAIXABANK SA 0.375 20-25 17/01A	EUR	400.000	394.884,00	375.918,00	1,02
CEPSA FINANCE SAU 0.75 20-28 12/02A	EUR	400.000	373.495,50	334.042,00	0,91
SPAIN 3.15 23-33 30/04A	EUR	2.000.000	1.992.396,00	1.961.560,00	5,32
Stati Uniti d'America			398.676,00	335.994,00	0,91
AMERICAN HONDA FINAN 0.3 21-28 09/07A	EUR	400.000	398.676,00	335.994,00	0,91
Svezia			778.601,00	725.454,00	1,97
ESSITY AB 1.125 17-24 27/03A	EUR	400.000	395.576,00	391.626,00	1,06
SANDVIK AB 0.375 21-28 25/11A	EUR	400.000	383.025,00	333.828,00	0,90
Ungheria			494.517,31	364.982,50	0,99
HUNGARY 0.50 20-30 18/11A	EUR	500.000	494.517,31	364.982,50	0,99
Obbligazioni a tasso variabile			5.165.682,19	4.846.851,00	13,14
Francia			775.761,40	719.748,00	1,95
BNP PARIBAS FL.R 23-29 23/02A	EUR	400.000	399.268,00	394.468,00	1,07
SOCIETE GENERALE SA FL.R 21-29 12/01A	EUR	400.000	376.493,40	325.280,00	0,88
Giappone			400.000,00	391.680,00	1,06
MITSUBISHI UFJ FIN FL.R 22-25 14/06A/06A	EUR	400.000	400.000,00	391.680,00	1,06
Irlanda			798.040,00	793.182,00	2,15
AIB GROUP FL.R 23-29 23/07A	EUR	400.000	399.832,00	393.220,00	1,07
BK IRELAND GROUP FL.R 23-28 16/07A	EUR	400.000	398.208,00	399.962,00	1,08
Italia			399.376,00	353.176,00	0,96
UNICREDIT FL.R 22-28 18/01A	EUR	400.000	399.376,00	353.176,00	0,96

iMGP - Euro Fixed Income

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo dacquisto (in)	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Paesi Bassi			394.501,33	350.144,00	0,95
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 21-27 01/12A	EUR	400.000	394.501,33	350.144,00	0,95
Portogallo			199.054,00	169.955,00	0,46
BC PORTUGUES FL.R 21-28 07/04A	EUR	200.000	199.054,00	169.955,00	0,46
Repubblica ceca			397.610,13	323.830,00	0,88
CESKA SPORITELNA FL.R 21-28 13/09A	EUR	400.000	397.610,13	323.830,00	0,88
Spagna			1.398.499,33	1.343.784,00	3,64
BANCO DE SABADELL SA FL.R 21-28 16/06A	EUR	200.000	198.345,33	168.088,00	0,46
IBERDROLA FINANZAS FL.R 29-XX 25/07A	EUR	400.000	399.798,00	388.452,00	1,05
KUTXABANK FL.R 23-28 01/02A	EUR	400.000	399.696,00	392.882,00	1,06
REDELA CORPORACTION 23-XX 07/08A	EUR	400.000	400.660,00	394.362,00	1,07
Svezia			402.840,00	401.352,00	1,09
VOLVO TREASURY AB FL.R 22-24 31/05Q	EUR	400.000	402.840,00	401.352,00	1,09
Organismi d'Investimento Collettivo			1.000.000,00	1.107.860,00	3,00
Azioni/Quote di fondi di investimento			1.000.000,00	1.107.860,00	3,00
Lussemburgo			1.000.000,00	1.107.860,00	3,00
iMGP - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS I S EUR	EUR	1.000	1.000.000,00	1.107.860,00	3,00
Totale portafoglio titoli			38.950.698,12	36.358.853,15	98,55
Depositi bancari/(debiti bancari) a vista				382.493,92	1,04
Altre voci dell'attivo/(del passivo) netto				152.208,10	0,41
Totale				36.893.555,17	100,00

iMGP - European Corporate Bonds

iMGP - European Corporate Bonds

Stato patrimoniale al 30/06/23

	Nota	Valori espressi in EUR
Attivo		25.017.151,23
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.2	24.138.255,75
<i>Prezzo d'acquisto</i>		26.075.593,93
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2.6	39.550,00
<i>Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto</i>		49.699,58
Depositi bancari a vista e liquidità		463.797,40
Interessi netti da incassare		375.548,08
Passivo		67.517,49
Rimborsi da regolare		23.259,06
Commissioni di gestione	3	19.827,83
Altre voci del passivo		24.430,60
Valore netto d'inventario		24.949.633,74

IMGP - European Corporate Bonds

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 30/06/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
Proventi		397.144,17
Cedole nette da obbligazioni		379.618,71
Interessi bancari su conti cassa		17.380,67
Proventi di prestiti di titoli	2.12,8	73,21
Altri proventi		71,58
Spese		198.852,63
Commissioni di gestione e della Società di Gestione	3	130.480,47
Commissioni della banca depositaria	5	1.204,33
Spese amministrative		30.536,85
Onorari		1.629,70
Spese legali		7.642,06
Spese di transazione	2.14	933,30
Commissioni di direttori		770,28
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	6	6.347,42
Altre spese	11	19.308,22
Utile netto / (Perdita netta) da investimenti		198.291,54
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:		
- vendite di titoli	2.2	-1.454.517,01
- opzioni	2.6	-92.712,60
- future finanziari	2.8	-195.855,00
- cambi	2.4	-15,63
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)		-1.544.808,70
Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:		
- investimenti	2.2	1.564.166,78
- opzioni	2.6	-42.436,98
- future finanziari	2.8	-30.300,00
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato		-53.378,90
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		242.277,01
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		14.472,15
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-5.131.206,90
Riscatto di azioni a distribuzione		-555.059,29
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto		-5.482.895,93
Patrimonio netto all'inizio del periodo		30.432.529,67
Patrimonio netto alla fine del periodo		24.949.633,74

iMGP - European Corporate Bonds

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	EUR	24.949.633,74	30.432.529,67	52.508.769,00
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		64.124,507	69.841,703	109.098,063
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	242,62	243,33	282,57
C - EUR - Distribuzione				
Numero di azioni		36.469,464	39.420,977	51.214,796
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	137,25	137,66	160,58
I - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		538,000	1.892,000	3.270,000
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	954,74	954,70	1.102,14
N - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		5.960,021	18.748,021	24.557,021
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	133,74	134,31	156,44
R - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		1.996,919	2.305,053	3.265,582
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	1.540,07	1.541,50	1.782,90
R - EUR - Distribuzione				
Numero di azioni		-	148,046	180,046
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	901,95	1.052,11

iMGP - European Corporate Bonds

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
C - EUR - Capitalizzazione	69.841,703	408,804	6.126,000	64.124,507
C - EUR - Distribuzione	39.420,977	105,275	3.056,788	36.469,464
I - EUR - Capitalizzazione	1.892,000	0,000	1.354,000	538,000
N - EUR - Capitalizzazione	18.748,021	0,000	12.788,000	5.960,021
R - EUR - Capitalizzazione	2.305,053	91,623	399,757	1.996,919
R - EUR - Distribuzione	148,046	0,000	148,046	0,000

IMGP - European Corporate Bonds

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			26.075.593,93	24.138.255,75	96,75
Obbligazioni			17.017.846,27	15.439.731,50	61,88
Danimarca			1.016.600,00	848.560,00	3,40
CARLSBERG BREWERIES 0.875 19-29 01/07A	EUR	1.000.000	1.016.600,00	848.560,00	3,40
Francia			3.853.675,67	3.482.762,50	13,96
AUCHAN HOLDING SA 3.25 20-27 23/07A	EUR	1.000.000	1.093.456,67	936.770,00	3,75
BNP PARIBAS SA 1.625 19-31 02/07A	EUR	500.000	461.700,00	394.357,50	1,58
EUTELSAT S.A. 1.5 20-28 13/10A	EUR	500.000	389.425,00	370.440,00	1,48
ORANO SA 2.75 20-28 08/09A	EUR	1.000.000	931.110,00	922.265,00	3,70
SOCIETE GENERALE SA 1.75 19-29 22/03A	EUR	1.000.000	977.984,00	858.930,00	3,44
Germania			2.068.700,00	1.902.800,00	7,63
DEUTSCHE BANK AG 1.625 20-27 20/01A	EUR	1.000.000	1.034.800,00	889.535,00	3,57
FRESENIUS SE 5.0 22-29 28/11A	EUR	1.000.000	1.033.900,00	1.013.265,00	4,06
Italia			2.837.598,50	2.665.995,00	10,69
BANCO BPM SPA 3.375 22-32 19/01A	EUR	500.000	483.125,00	437.430,00	1,75
ERG SPA 0.5 20-27 11/09A	EUR	1.000.000	992.473,50	867.795,00	3,48
ILLIMITY BANK SPA 6.625 22-25 09/12A	EUR	500.000	500.000,00	503.260,00	2,02
INTESA SANPAOLO 1.75 19-29 04/07A	EUR	1.000.000	862.000,00	857.510,00	3,44
Lussemburgo			867.000,00	858.670,00	3,44
SES SA 0.875 19-27 04/11A	EUR	1.000.000	867.000,00	858.670,00	3,44
Paesi Bassi			3.959.429,60	3.698.867,00	14,83
ATHORA NETHERLANDS N 2.25 21-31 15/04A	EUR	500.000	503.911,60	420.335,00	1,68
EASYJET FINCO B.V. 1.875 21-28 03/03A	EUR	1.000.000	878.000,00	874.845,00	3,51
ESSITY CAPITAL BV 0.25 21-29 15/09A	EUR	1.000.000	900.590,00	811.130,00	3,25
STELLANTIS NV 4.375 23-30 14/03A	EUR	1.000.000	1.014.420,00	1.002.625,00	4,02
WINTERSHALL DEA FINA 1.3320 19-28 25/09A	EUR	700.000	662.508,00	589.932,00	2,36
Regno Unito			2.026.762,50	1.643.035,00	6,59
ASTRAZENECA PLC 0.375 21-29 03/06A	EUR	1.000.000	935.150,00	833.020,00	3,34
UNILEVER PLC 1.5000 19-39 11/06A	EUR	500.000	516.962,50	376.960,00	1,51
VODAFONE GROUP 2.875 17-37 20/11A	EUR	500.000	574.650,00	433.055,00	1,74
Svezia			388.080,00	339.042,00	1,36
INTRUM AB 9.25 22-28 15/03S	EUR	400.000	388.080,00	339.042,00	1,36
Obbligazioni a tasso variabile			9.057.747,66	8.698.524,25	34,86
Austria			530.333,33	463.807,50	1,86
UNIQA INSURANCE GROUP FL.R 20-35 09/10A	EUR	500.000	530.333,33	463.807,50	1,86
Francia			929.500,00	931.155,00	3,73
BNP PARIBAS SA FL.R 22-28 25/07A	EUR	1.000.000	929.500,00	931.155,00	3,73
Germania			963.050,00	984.205,00	3,94
CMZB FR FL.R 22-28 21/03A	EUR	1.000.000	963.050,00	984.205,00	3,94
Italia			3.550.563,33	3.288.322,25	13,18
ENEL FL.R 23-XX 16/07A	EUR	500.000	505.940,00	504.430,00	2,02
ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	EUR	500.000	498.375,00	425.345,00	1,70
ICCREA BANCA FL.R 22-27 20/09A	EUR	500.000	496.085,00	506.950,00	2,03
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	EUR	550.000	550.000,00	545.129,75	2,18
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	500.000	500.000,00	381.902,50	1,53
UNICREDIT SPA FL.R 20-27 22/07A	EUR	1.000.000	1.000.163,33	924.565,00	3,71
Paesi Bassi			985.900,00	934.542,50	3,75
ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	500.000	500.000,00	450.392,50	1,81
TELFONICA EUROPE BV FL.R 23-XX 03/05A	EUR	500.000	485.900,00	484.150,00	1,94

iMGP - European Corporate Bonds

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo acquisto (in)	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Regno Unito			1.002.000,00	1.000.715,00	4,01
HSBC FL.R 23-28 10/03A	EUR	1.000.000	1.002.000,00	1.000.715,00	4,01
Spagna			1.096.401,00	1.095.777,00	4,39
BANCO DE BADELL FL.R 23-29 07/06A	EUR	600.000	597.126,00	598.782,00	2,40
BANCO NTANDER FL.R 23-33 23/08A	EUR	500.000	499.275,00	496.995,00	1,99
Totale portafoglio titoli			26.075.593,93	24.138.255,75	96,75
Depositi bancari/(debiti bancari) a vista				463.797,40	1,86
Altre voci dell'attivo/(del passivo) netto				347.580,59	1,39
Totale				24.949.633,74	100,00

iMGP - European Subordinated Bonds

IMGP - European Subordinated Bonds

Stato patrimoniale al 30/06/23

	Nota	Valori espressi in EUR
Attivo		123.123.924,52
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.2	107.205.752,90
<i>Prezzo d'acquisto</i>		116.928.391,51
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2.6	226.000,00
<i>Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto</i>		283.997,60
Depositi bancari a vista e liquidità		13.976.125,49
Sottoscrizioni da incassare		222.186,37
Interessi netti da incassare		1.493.859,76
Passivo		336.350,50
Rimborsi da regolare		132.949,23
Minusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	31.097,46
Commissioni di gestione	3	70.471,75
Altre voci del passivo		101.832,06
Valore netto d'inventario		122.787.574,02

IMGP - European Subordinated Bonds

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 30/06/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
Proventi		2.709.780,24
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		2.572.933,27
Interessi bancari su conti cassa		136.200,57
Proventi di prestiti di titoli	2.12,8	325,65
Altri proventi		320,75
Spese		636.697,19
Commissioni di gestione e della Società di Gestione	3	401.882,46
Commissioni della banca depositaria	5	5.276,23
Spese amministrative		123.570,29
Onorari		6.681,61
Spese legali		23.010,35
Spese di transazione	2.14	80,87
Commissioni di direttori		3.139,44
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	6	10.991,57
Interessi su scoperti bancari		1.294,19
Altre spese	11	60.770,18
Utile netto / (Perdita netta) da investimenti		2.073.083,05
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:		
- vendite di titoli	2.2	-3.603.288,29
- opzioni	2.6	-370.850,40
- contratti a termine su divise	2.7	75.163,54
- future finanziari	2.8	-971.825,00
- cambi	2.4	122.314,50
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)		-2.675.402,60
Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:		
- investimenti	2.2	2.842.854,80
- opzioni	2.6	-187.147,20
- contratti a termine su divise	2.7	-44.513,77
- future finanziari	2.8	-151.500,00
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato		-215.708,77
Dividendi distribuiti	9	-4.538,45
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		29.308.566,27
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-22.696.021,21
Riscatto di azioni a distribuzione		-79.042,66
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto		6.313.255,18
Patrimonio netto all'inizio del periodo		116.474.318,84
Patrimonio netto alla fine del periodo		122.787.574,02

iMGP - European Subordinated Bonds

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	EUR	122.787.574,02	116.474.318,84	152.837.933,05
C - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		119.577,333	125.527,883	141.608,534
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	156,88	157,91	178,67
I - CHF - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		38,000	256,726	222,723
Valore patrimoniale netto per azione	CHF	1.032,84	1.046,90	1.179,05
I - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		81.664,308	67.536,637	68.667,389
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	1.098,01	1.101,44	1.237,70
I S - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		5.722,869	6.974,103	10.248,915
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	1.108,48	1.111,92	1.249,48
N - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		41.010,645	27.413,314	21.702,785
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	147,11	148,29	168,30
N - EUR - Distribuzione				
Numero di azioni		2.685,474	3.284,560	10.613,207
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	129,72	132,46	153,25
R - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		9.793,119	59.614,820	131.781,381
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	162,80	163,35	183,71

IMGP - European Subordinated Bonds

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
C - USD - Capitalizzazione	125.527,883	8.486,053	14.436,603	119.577,333
I - CHF - HP - Capitalizzazione	256,726	24,000	242,726	38,000
I - EUR - Capitalizzazione	67.536,637	23.121,593	8.993,922	81.664,308
I S - EUR - Capitalizzazione	6.974,103	0,000	1.251,234	5.722,869
N - EUR - Capitalizzazione	27.413,314	17.747,654	4.150,323	41.010,645
N - EUR - Distribuzione	3.284,560	0,000	599,086	2.685,474
R - EUR - Capitalizzazione	59.614,820	378,299	50.200,000	9.793,119

iMGP - European Subordinated Bonds

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo acquisto (in)	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa					
valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			113.977.666,51	104.256.848,95	84,91
Obbligazioni			17.277.106,62	15.016.590,35	12,23
Francia			5.284.225,00	4.538.457,50	3,70
BNP PARIBAS SA 1.625 19-31 02/07A	EUR	3.000.000	2.814.525,00	2.366.145,00	1,93
CREDIT AGRICOLE SA 2 19-29 25/03AA	EUR	2.500.000	2.469.700,00	2.172.312,50	1,77
Germania			2.502.950,00	2.460.625,00	2,00
GERMANY 2.20 22-24 12/12A	EUR	2.500.000	2.502.950,00	2.460.625,00	2,00
Italia			6.227.393,75	5.355.402,50	4,36
BANCO BPM SPA 3.375 22-32 19/01A	EUR	2.000.000	1.863.125,00	1.749.720,00	1,42
INTESA SANPAOLO 2.3750 20-30 22/12A	EUR	2.000.000	1.994.800,00	1.515.710,00	1,23
UNICREDIT SPA 4.4500 21-XX XX/XXS	EUR	1.000.000	777.800,00	789.555,00	0,64
UNIPOLSAI SPA FLR 20-99 31/12S	EUR	1.500.000	1.591.668,75	1.300.417,50	1,06
Paesi Bassi			2.018.337,20	1.681.340,00	1,37
ATHORA NETHERLANDS N 2.25 21-31 15/04A	EUR	2.000.000	2.018.337,20	1.681.340,00	1,37
Stati Uniti d'America			1.244.200,67	980.765,35	0,80
DRESDNER FUNDING TR 8.151 99-31 30/06S	USD	1.000.000	1.244.200,67	980.765,35	0,80
Obbligazioni a tasso variabile			96.700.559,89	89.240.258,60	72,68
Austria			10.028.177,68	8.622.020,00	7,02
BAWAG GROUP AG FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	2.000.000	1.985.039,68	1.600.170,00	1,30
BAWAG GROUP AG FL.R 20-30 23/09A	EUR	2.000.000	2.029.020,00	1.647.370,00	1,34
OMV AG FL.R 20-XX 01/09A	EUR	2.000.000	1.940.750,00	1.805.870,00	1,47
UNIQA INSURANCE GROUP FL.R 20-35 09/10A	EUR	2.000.000	1.867.500,00	1.855.230,00	1,51
VOLKSBANK WIEN AG FL.R 19-XX 09/10S	EUR	2.000.000	2.205.868,00	1.713.380,00	1,40
Francia			19.231.484,75	19.232.500,99	15,66
ACCOR SA FL.R 19-XX 31/01A	EUR	1.000.000	994.500,00	988.475,00	0,81
AXA SA FL.R 04-XX 29/10A	EUR	1.000.000	690.042,50	809.820,00	0,66
BNP PAR FL.R 22-99 31/12S	EUR	2.000.000	1.876.000,00	1.923.460,00	1,57
BNP PARIBAS FL.R 86-XX 22/03S	USD	2.000.000	1.400.247,83	1.692.153,99	1,38
BPCE FL.R 23-33 01/06A	EUR	2.000.000	2.002.000,00	2.000.290,00	1,63
CREDIT AGRICOLE FL.R 15-XX 13/01A	EUR	2.000.000	1.958.000,00	1.951.630,00	1,59
CREDIT AGRICOLE FL.R 23-XX 23/03Q	EUR	2.000.000	1.864.190,00	1.994.730,00	1,62
EDF FL.R 22-XX 06/12A	EUR	1.600.000	1.577.300,00	1.630.672,00	1,33
LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A	EUR	2.000.000	2.180.456,42	1.964.810,00	1,60
LA MONDIALE FL.R 19-49 31/12S	EUR	1.500.000	1.450.950,00	1.277.130,00	1,04
MACIF FL.R 21-XX 21/12S	EUR	1.500.000	1.487.848,00	1.079.640,00	0,88
SG FL.R 23-XX 18/07S	EUR	2.000.000	1.749.950,00	1.919.690,00	1,56
Germania			7.606.412,00	7.018.180,00	5,72
COMMERZBANK AG FL.R 20-99 31/12A	EUR	2.000.000	2.164.800,00	1.830.520,00	1,49
COMMERZBANK AG FL.R 21-31 29/12A	EUR	2.000.000	1.670.000,00	1.652.010,00	1,35
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-31 19/05A	EUR	2.000.000	1.932.000,00	1.909.800,00	1,56
DEUTSCHE BANK FL.R 22-XX 30/04A	EUR	2.000.000	1.839.612,00	1.625.850,00	1,32
Italia			22.035.912,00	19.975.979,25	16,27
BANCA POPOLARE FL.R 22-33 20/01A	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.042.610,00	0,85
BANCO BPM SPA FL.R 21-XX XX/XXA	EUR	2.000.000	2.040.150,00	1.825.000,00	1,49
ENEL FL.R 23-XX 16/07A	EUR	2.000.000	2.022.815,00	2.017.720,00	1,64
ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	EUR	2.000.000	2.000.000,00	1.701.380,00	1,39
INTESA SANPAOLO FL.R 22-XX 30/09S	EUR	2.000.000	2.000.000,00	1.739.730,00	1,42
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	EUR	2.150.000	2.150.000,00	2.130.961,75	1,74
INTESA SANPAOLO SPA FL.R 20-XX 20/06S	EUR	1.000.000	1.090.000,00	945.320,00	0,77
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	1.500.000	1.500.000,00	1.145.707,50	0,93
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	2.500.000	2.623.247,00	2.488.200,00	2,03

iMGP - European Subordinated Bonds

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo dacquisto (in)	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
UNICREDIT SPA FL.R 19-49 19/03S	EUR	2.000.000	2.369.600,00	1.970.340,00	1,60
UNIPOLSAI SPA FL.R 14-XX 18/06A	EUR	3.000.000	3.240.100,00	2.969.010,00	2,42
Paesi Bassi			16.478.765,91	15.010.809,31	12,23
ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	1.500.000	1.559.480,00	1.351.177,50	1,10
ABN AMRO BANK NV FL.R 22-33 22/02A	EUR	2.000.000	1.961.400,00	1.959.860,00	1,60
AEGON NV 5.625 19-49 29/12S	EUR	1.500.000	1.770.000,00	1.339.530,00	1,09
ASR NEDERLAND FL.R 17-XX 19/10S	EUR	1.500.000	1.563.353,02	1.245.990,00	1,01
GAS NAT FENOSA FL.R 15-49 29/12A	EUR	1.500.000	1.489.892,82	1.464.600,00	1,19
ING GROEP NV FL.R 23-XX 16/05S	USD	2.000.000	1.664.855,07	1.688.249,31	1,37
RABOBANK FL.R 22-XX 29/06S	EUR	2.000.000	2.001.200,00	1.683.650,00	1,37
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	1.500.000	1.410.000,00	1.407.075,00	1,15
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 23-XX 03/05A	EUR	1.500.000	1.458.750,00	1.452.450,00	1,18
VIVAT NV FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	1.500.000	1.599.835,00	1.418.227,50	1,16
Regno Unito			7.512.237,55	6.950.733,55	5,66
AVIVA PLC FL.R 14-44 03/07A	EUR	2.500.000	2.777.475,00	2.449.950,00	2,00
BARCLAYS PLC FL.R 22-99 31/12Q	USD	2.000.000	1.944.540,58	1.626.755,28	1,32
HSBC HOLDING PLC FL.R 18-XX XX/XXS	USD	2.000.000	1.576.271,97	1.660.760,77	1,35
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A/08A	EUR	1.500.000	1.213.950,00	1.213.267,50	0,99
Spagna			11.725.850,00	11.065.100,00	9,01
BANCO NTANDER FL.R 23-33 23/08A	EUR	2.000.000	1.997.100,00	1.987.980,00	1,62
BANCO SANTANDER SA FL.R 18-XX 19/06Q	EUR	2.000.000	1.717.000,00	1.724.820,00	1,40
BBVA FL.R 23-XX 21/09Q	EUR	2.000.000	1.992.800,00	1.994.430,00	1,62
CAIXABANK SA FL.R 22-33 23/02A-23 23/02A	EUR	2.000.000	2.011.800,00	2.014.280,00	1,64
CAIXABANK SUB FL.R 17-XX 13/06A	EUR	2.000.000	2.099.800,00	1.941.040,00	1,58
UNICAJA BANCO S FL.R 21-99 31/12Q	EUR	2.000.000	1.907.350,00	1.402.550,00	1,14
Stati Uniti d'America			981.150,00	701.685,00	0,57
DEUTSCHE POSTBANK SUB FL.R 04-XX 29/12S	EUR	1.000.000	981.150,00	701.685,00	0,57
Svezia			1.100.570,00	663.250,50	0,54
HEIMSTADEN BOST FL.R 19-XX 19/02A	EUR	1.100.000	1.100.570,00	663.250,50	0,54
Strumenti del mercato monetario			2.950.725,00	2.948.903,95	2,40
Buoni del Tesoro			2.950.725,00	2.948.903,95	2,40
Italia			2.950.725,00	2.948.903,95	2,40
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-11-23	EUR	3.000.000	2.950.725,00	2.948.903,95	2,40
Totale portafoglio titoli			116.928.391,51	107.205.752,90	87,31
Depositi bancari/(debiti bancari) a vista				13.976.125,49	11,38
Altre voci dell'attivo/(del passivo) netto				1.605.695,63	1,31
Totale				122.787.574,02	100,00

iMGP - Global Concentrated Equity

iMGP - Global Concentrated Equity

Stato patrimoniale al 30/06/23

	Nota	Valori espressi in USD
Attivo		50.279.176,34
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.2	48.721.267,84
<i>Prezzo d'acquisto</i>		46.467.286,12
Depositi bancari a vista e liquidità		1.084.446,85
Crediti da brokers da incassare		67.438,16
Sottoscrizioni da incassare		195.833,86
Dividendi netti da incassare		16.798,02
Cambio a pronti crediti		193.391,61
Passivo		433.156,70
Debiti verso brokers da regolare		212.197,84
Rimborsi da regolare		1.188,41
Commissioni di gestione	3	17.492,79
Cambio a pronti debiti		194.645,45
Altre voci del passivo		7.632,21
Valore netto d'inventario		49.846.019,64

iMGP - Global Concentrated Equity

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 30/06/23

		<i>Nota Valori espressi in USD</i>
Proventi		306.307,07
Dividendi netti sul portafoglio titoli		289.022,39
Interessi bancari su conti cassa		14.914,24
Altri proventi		2.370,44
Spese		160.866,07
Commissioni di gestione e della Società di Gestione	3	92.122,83
Commissioni della banca depositaria	5	1.560,35
Spese amministrative		31.325,18
Spese legali		838,46
Spese di transazione	2.14	28.898,88
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	6	2.373,06
Interessi su scoperti bancari		0,02
Altre spese	11	3.747,29
Utile netto / (Perdita netta) da investimenti		145.441,00
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:		
- vendite di titoli	2.2	-404.558,57
- cambi	2.4	3.052,48
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)		-256.065,09
Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:		
- investimenti	2.2	2.359.595,63
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato		2.103.530,54
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		30.524.491,71
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-3.330.613,76
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto		29.297.408,49
Patrimonio netto all'inizio del periodo		20.548.611,15
Patrimonio netto alla fine del periodo		49.846.019,64

iMGP - Global Concentrated Equity

Dati principali

		30/06/23	31/12/22
Valore netto d'inventario	USD	49.846.019,64	20.548.611,15
C - USD Capitalizzazione			
Numero di azioni		57,048	-
Valore patrimoniale netto per azione	USD	152,26	-
I - EUR - Capitalizzazione			
Numero di azioni		-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	-
I - GBP - Capitalizzazione			
Numero di azioni		150,931	80,000
Valore patrimoniale netto per azione	GBP	1.016,46	1.002,24
I - USD - Capitalizzazione			
Numero di azioni		9.685,279	2.372,000
Valore patrimoniale netto per azione	USD	1.051,07	980,56
I M - EUR - Capitalizzazione			
Numero di azioni		253,392	154,556
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	1.026,81	977,06
I M - GBP - Capitalizzazione			
Numero di azioni		8.417,378	2.011,062
Valore patrimoniale netto per azione	GBP	1.031,20	1.014,52
I M - USD - Capitalizzazione			
Numero di azioni		25.829,385	15.372,284
Valore patrimoniale netto per azione	USD	1.084,00	1.009,02
R - GBP - Capitalizzazione			
Numero di azioni		736,713	-
Valore patrimoniale netto per azione	GBP	154,12	-

iMGP - Global Concentrated Equity

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
C - USD - Capitalizzazione	0,00	57,048	0,00	57,048
I - GBP - Capitalizzazione	80,000	90,934	20,003	150,931
I - USD - Capitalizzazione	2.372,000	9.770,589	2.457,310	9.685,279
I M - EUR - Capitalizzazione	154,556	98,836	0,000	253,392
I M - GBP - Capitalizzazione	2.011,062	6.903,811	497,495	8.417,378
I M - USD - Capitalizzazione	15.372,284	10.605,690	148,589	25.829,385
R - GBP - Capitalizzazione	0,000	741,828	5,115	736,713

iMGP - Global Concentrated Equity

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo acquisto (in USD)	Valore di mercato (in USD)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			46.467.286,12	48.721.267,84	97,74
Azioni			46.467.286,12	48.721.267,84	97,74
Canada			5.065.352,78	4.967.566,89	9,97
BARRICK GOLD CORPORATION	USD	84.636	1.507.839,42	1.432.887,48	2,87
BROOKFIELD --- REGISTERED SHS	USD	78.560	2.692.362,77	2.643.544,00	5,30
CDN PACIFIC RAILWAY	USD	11.033	865.150,59	891.135,41	1,79
Corea del Sud			2.378.224,00	2.747.052,00	5,51
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	USD	1.982	2.378.224,00	2.747.052,00	5,51
Francia			966.482,88	874.301,22	1,75
KERING	EUR	1.585	966.482,88	874.301,22	1,75
Giappone			1.153.057,15	1.219.681,84	2,45
SONY GROUP CORPORATIO	USD	13.546	1.153.057,15	1.219.681,84	2,45
Hong Kong			1.318.526,05	1.248.690,30	2,51
AIA GROUP LTD	USD	123.145	1.318.526,05	1.248.690,30	2,51
Isole Cayman			3.133.268,87	3.250.047,84	6,52
BAIDU INC -A- ADR REPR 8 SH -A-	USD	14.660	1.842.504,77	2.007.100,60	4,03
MEITUAN - SHS 114A/REG S	USD	63	1.181,58	991,94	0,00
TENCENT	USD	29.195	1.289.582,52	1.241.955,30	2,49
Paesi Bassi			1.847.351,96	2.007.989,02	4,03
HEINEKEN HOLDING	USD	23.105	1.847.351,96	2.007.989,02	4,03
Regno Unito			2.828.684,53	3.179.405,93	6,38
SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	115.710	1.565.413,76	1.865.312,89	3,74
UNILEVER SPONS ADR REPR.1 SHS	USD	25.208	1.263.270,77	1.314.093,04	2,64
Stati Uniti d'America			25.861.337,05	27.045.161,33	54,26
ACTIVISION BLIZZARD	USD	23.908	1.856.599,08	2.015.444,40	4,04
BERKSHIRE HATHAWAY	USD	5.544	1.709.293,03	1.890.504,00	3,79
BOOKING HOLDINGS INC	USD	524	1.166.164,78	1.414.972,92	2,84
CENTENE CORP	USD	28.474	2.191.863,12	1.920.571,30	3,85
COMCAST CORP	USD	53.890	2.047.416,81	2.239.129,50	4,49
CVS HEALTH	USD	26.642	2.460.893,25	1.841.761,46	3,69
FISERV INC	USD	12.818	1.361.771,39	1.616.990,70	3,24
JOHNSON & JOHNSON	USD	6.047	1.016.273,55	1.000.899,44	2,01
LOCKHEED MARTIN CORP	USD	2.154	1.010.633,70	991.658,52	1,99
MARKEL GROUP INC	USD	1.329	1.772.820,29	1.838.246,22	3,69
MCKESSON CORP	USD	5.662	2.101.217,29	2.419.429,22	4,85
MICROSOFT CORP	USD	3.735	949.839,75	1.271.916,90	2,55
MILLERKNOLL INC	USD	72.102	1.535.581,93	1.065.667,56	2,14
ORACLE CORP	USD	19.634	1.645.369,41	2.338.213,06	4,69
U-HAUL HOLDING COMPANY	USD	15.285	795.431,44	774.490,95	1,55
UNION PACIFIC CORP	USD	4.835	967.796,41	989.337,70	1,98
VALVOLINE INC	USD	37.748	1.272.371,82	1.415.927,48	2,84
Svizzera			1.915.000,85	2.181.371,47	4,38
NOVARTIS ADR.REP.1SH	USD	21.617	1.915.000,85	2.181.371,47	4,38
Totale portafoglio titoli			46.467.286,12	48.721.267,84	97,74

iMGP - Global Concentrated Equity

Portafoglio titoli al 30/06/23

Depositi bancari/(debiti bancari) a vista	1.084.446,85	2,18
Altre voci dell'attivo/(del passivo) netto	40.304,95	0,08
Totale	49.846.019,64	100,00

iMGP - Global Diversified Income

IMGP - Global Diversified Income

Stato patrimoniale al 30/06/23

	Nota	Valori espressi in USD
Attivo		42.915.366,57
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.2	40.673.251,00
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>41.530.529,37</i>
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2.6	3.140,00
<i>Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto</i>		<i>130.800,00</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		1.464.348,50
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	310.571,34
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	216.144,83
Dividendi netti da incassare		2.415,00
Interessi netti da incassare		218.538,32
Altre voci dell'attivo		26.957,58
Passivo		103.943,29
Rimborsi da regolare		1.955,32
Commissioni di gestione	3	44.089,69
Altre voci del passivo		57.898,28
Valore netto d'inventario		42.811.423,28

iMGP - Global Diversified Income

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 30/06/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in USD</i>
Proventi		634.407,28
Dividendi netti sul portafoglio titoli		57.708,12
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		556.463,14
Interessi bancari su conti cassa		19.998,94
Proventi di prestiti di titoli	2.12,8	236,08
Altri proventi		1,00
Spese		413.980,94
Commissioni di gestione e della Società di Gestione	3	288.489,77
Commissioni della banca depositaria	5	1.814,90
Spese amministrative		53.769,34
Onorari		2.906,32
Spese legali		11.873,15
Spese di transazione	2.14	9.452,90
Commissioni di direttori		1.342,29
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	6	8.109,80
Interessi su scoperti bancari		1.376,66
Altre spese	11	34.845,81
Utile netto / (Perdita netta) da investimenti		220.426,34
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:		
- vendite di titoli	2.2	-723.546,00
- opzioni	2.6	-45.510,00
- contratti a termine su divise	2.7	-1.579.013,49
- future finanziari	2.8	1.362.693,48
- cambi	2.4	1.670.494,98
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)		905.545,31
Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:		
- investimenti	2.2	1.510.897,48
- opzioni	2.6	-127.660,00
- contratti a termine su divise	2.7	268.014,35
- future finanziari	2.8	321.962,55
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato		2.878.759,69
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		427.237,56
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-12.431.923,88
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto		-9.125.926,63
Patrimonio netto all'inizio del periodo		51.937.349,91
Patrimonio netto alla fine del periodo		42.811.423,28

iMGP - Global Diversified Income

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	USD	42.811.423,28	51.937.349,91	102.559.937,74
C - CHF - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		28.199,618	29.159,648	41.755,512
Valore patrimoniale netto per azione	CHF	175,78	171,01	220,37
C - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		48.061,373	60.591,853	117.112,206
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	279,51	269,80	347,87
C - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		914,751	914,751	5.909,751
Valore patrimoniale netto per azione	USD	156,83	149,38	187,11
I - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		9.641,469	13.351,853	10.936,853
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	1.259,13	1.208,83	1.541,84
I - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		92,000	190,000	402,583
Valore patrimoniale netto per azione	USD	1.185,27	1.124,30	1.396,56
N - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		29.989,262	34.863,081	53.704,942
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	190,15	184,17	238,84
R - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		7.851,411	14.876,219	25.491,965
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	177,56	170,64	218,43
R - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		3.434,140	5.166,931	9.239,813
Valore patrimoniale netto per azione	USD	400,35	380,01	472,68

iMGP - Global Diversified Income

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
C - CHF - HP - Capitalizzazione	29.159,648	0,000	960,030	28.199,618
C - EUR - HP - Capitalizzazione	60.591,853	79,775	12.610,255	48.061,373
C - USD - Capitalizzazione	914,751	0,000	0,000	914,751
I - EUR - HP - Capitalizzazione	13.351,853	292,700	4.003,084	9.641,469
I - USD - Capitalizzazione	190,000	0,000	98,000	92,000
N - EUR - HP - Capitalizzazione	34.863,081	10,884	4.884,703	29.989,262
R - EUR - HP - Capitalizzazione	14.876,219	0,000	7.024,808	7.851,411
R - USD - Capitalizzazione	5.166,931	3,035	1.735,826	3.434,140

IMGP - Global Diversified Income

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo acquisto (in USD)	Valore di mercato (in USD)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			29.192.067,90	28.513.981,14	66,60
Azioni			5.042.099,36	5.478.717,38	12,80
Irlanda			370.859,45	457.296,00	1,07
LINDE PLC	USD	1.200	370.859,45	457.296,00	1,07
Stati Uniti d'America			3.662.962,30	4.019.558,00	9,39
ALPHABET INC -A-	USD	4.800	566.862,86	574.560,00	1,34
AMAZON.COM INC	USD	4.000	570.609,70	521.440,00	1,22
APPLE INC	USD	2.600	448.188,78	504.322,00	1,18
COCA-COLA CO	USD	7.500	407.681,97	451.650,00	1,05
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	2.100	352.773,71	435.750,00	1,02
JOHNSON & JOHNSON	USD	2.700	411.165,55	446.904,00	1,04
MASTERCARD INC -A-	USD	1.200	425.331,97	471.960,00	1,10
MICROSOFT CORP	USD	1.800	480.347,76	612.972,00	1,43
Svizzera			1.008.277,61	1.001.863,38	2,34
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	2.850	326.327,50	342.775,53	0,80
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	3.300	339.873,31	331.977,87	0,78
ROCHE HOLDING LTD	CHF	1.070	342.076,80	327.109,98	0,76
Obbligazioni			22.148.468,54	21.053.712,62	49,18
Australia			500.000,00	483.820,00	1,13
WESTPAC BANKING CORP 3.735 22-25 26/08S	USD	500.000	500.000,00	483.820,00	1,13
Canada			1.947.380,00	1.862.572,50	4,35
CANADA 1.625 20-25 22/01S	USD	1.500.000	1.487.970,00	1.421.062,50	3,32
TORONTO DOMINION BK 1.25 21-26 10/09S	USD	500.000	459.410,00	441.510,00	1,03
Corea del Sud			1.498.470,00	1.436.692,50	3,36
KOREA DB 3.125 22-25 07/06S	USD	1.500.000	1.498.470,00	1.436.692,50	3,36
Emirati Arabi Uniti			702.170,00	693.854,00	1,62
ABU DHABI GOVT 0.7500 20-23 02/09S	USD	700.000	702.170,00	693.854,00	1,62
Francia			1.495.680,00	1.440.305,00	3,36
BPCE SA 2.3750 20-25 14/01S	USD	500.000	497.760,00	469.220,00	1,10
COUNCIL OF EURO DEVE 3.625 23-28 26/01S	USD	1.000.000	997.920,00	971.085,00	2,27
Irlanda			1.182.126,00	1.119.900,00	2,62
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	30.000	1.182.126,00	1.119.900,00	2,62
Italia			1.474.789,17	1.287.657,13	3,01
INTESA SANPAOLO 2.1000 20-30 13/11A	USD	500.000	477.250,00	393.937,13	0,92
ITALY 1.25 20-30 25/11A	USD	1.000.000	997.539,17	893.720,00	2,09
Polonia			496.086,00	491.655,00	1,15
POLAND 4.875 23-33 04/10S	USD	500.000	496.086,00	491.655,00	1,15
Regno Unito			496.235,00	484.675,00	1,13
ASTRAZENECA 4.0 18-29 17/08S	USD	500.000	496.235,00	484.675,00	1,13
Serbia			298.881,00	299.266,50	0,70
SERBIA INTERNATIONAL B 6.25 23-28 26/05S	USD	300.000	298.881,00	299.266,50	0,70
Spagna			130.155,93	-	-
ABENGOA ABEN 2 CV 1.5 19-24 26/10Q	USD	163.470	65.077,96	-	-
ABENGOA ABENEWCO CV 1.5 19-24 26/10Q	USD	163.469	65.077,97	-	-
Stati Uniti d'America			10.734.939,92	10.279.922,99	24,01
7-ELEVEN INC 0.95 21-26 10/02S	USD	500.000	492.041,00	446.695,00	1,04
AMERICAN INTL GROU 3.90 16-26 01/04S	USD	499.776	497.776,40	480.294,74	1,12
APPLE 4.15 23-30 10/05S	USD	500.000	498.645,00	491.812,50	1,15

iMGP - Global Diversified Income

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo dacquisto (in)	Valore di mercato (in USD)	% patrim. netto
APPLE INC 1.8000 19-24 11/09S	USD	800.000	792.561,60	770.100,00	1,80
BANQUE INTERNATIONAL 0.5 20-25 28/10S	USD	1.500.000	1.412.250,00	1.360.792,50	3,18
BMW US LLC 3.25 22-25 01/04S	USD	500.000	499.530,00	483.162,50	1,13
CATERPILLAR FINANCIA 0.8 20-25 13/11S	USD	500.000	490.370,62	453.142,50	1,06
COCA-COLA CO/TH 1.7500 19-24 06/09S	USD	500.000	496.322,50	483.715,00	1,13
DEUTSCHE BANK AG NEW 1.686 21-26 19/03S	USD	450.000	450.000,00	406.451,25	0,95
IBM CORP 3.0 19-24 15/05S	USD	500.000	503.267,50	488.780,00	1,14
INTER AMERICAN DEV BANK 0.625 20-25 15/0	USD	1.500.000	1.427.998,50	1.376.602,50	3,22
INTERNATIONAL FINANCE 0.75 21-26 08/10S	USD	700.000	658.821,80	619.447,50	1,45
MORGAN STANLEY 3.875 14-24 29/04S	USD	500.000	509.380,00	492.887,50	1,15
NIKE INC 2.4 20-25 27/03S	USD	600.000	595.605,00	573.969,00	1,34
THE WALT DISNEY COMP 3.35 20-25 23/03S	USD	500.000	505.995,00	484.835,00	1,13
VISA INC 3.15 15-25 14/12S	USD	500.000	504.555,00	478.977,50	1,12
VOLKSWAGEN GROUP 3.95 22-25 06/06S	USD	400.000	399.820,00	388.258,00	0,91
Svezia			1.191.555,52	1.173.392,00	2,74
SWEDBANK AB 3.356 22-25 04/04Q	USD	400.000	400.000,00	383.076,00	0,89
SWEDISH EXPORT 0.2500 20-23 29/09S	USD	800.000	791.555,52	790.316,00	1,85
Obbligazioni a tasso variabile			2.001.500,00	1.981.551,14	4,63
Canada			500.000,00	501.482,50	1,17
BANK OF MONTREAL AU FL.R 22-25 07/06Q	USD	500.000	500.000,00	501.482,50	1,17
Finlandia			600.000,00	601.396,14	1,40
NORDEA BKP AUTRE V FL.R 22-25 06/06Q	USD	600.000	600.000,00	601.396,14	1,40
Regno Unito			901.500,00	878.672,50	2,05
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 22-28 11/08S	USD	500.000	501.500,00	489.362,50	1,14
LLOYDS BANKING FL.R 22-26 11/08S	USD	400.000	400.000,00	389.310,00	0,91
Strumenti del mercato monetario			10.194.226,20	10.169.226,11	23,75
Buoni del Tesoro			10.194.226,20	10.169.226,11	23,75
Stati Uniti d'America			10.194.226,20	10.169.226,11	23,75
UNIT STAT TREA BIL ZCP 18-04-24	USD	2.000.000	1.912.519,44	1.902.801,07	4,44
UNIT STAT TREA BIL ZCP 25-01-24	USD	2.000.000	1.934.741,33	1.928.922,52	4,51
UNIT STAT TREA BIL ZCP 30-11-23	USD	3.000.000	2.920.561,17	2.912.789,06	6,80
UNIT STAT TREA BIL ZCP 12-10-23	USD	3.500.000	3.426.404,26	3.424.713,46	8,00
Organismi d'Investimento Collettivo			2.144.235,27	1.990.043,75	4,65
Azioni/Quote di fondi di investimento			2.144.235,27	1.990.043,75	4,65
Irlanda			823.825,27	655.143,75	1,53
KRANESHARES MSCI CHINA ESG LEADERS UCITS	USD	28.500	823.825,27	655.143,75	1,53
Lussemburgo			1.320.410,00	1.334.900,00	3,12
iMGP - STABLE RETURN R USD	USD	7.000	1.320.410,00	1.334.900,00	3,12
Totale portafoglio titoli			41.530.529,37	40.673.251,00	95,01
Depositi bancari/(debiti bancari) a vista				1.464.348,50	3,42
Altre voci dell'attivo/(del passivo) netto				673.823,78	1,57
Totale				42.811.423,28	100,00

iMGP - Global Risk-Balanced

iMGP - Global Risk-Balanced

Stato patrimoniale al 30/06/23

	Nota	Valori espressi in USD
Attivo		1.745.145,83
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.2	1.667.210,52
<i>Prezzo d'acquisto</i>		1.705.770,10
Depositi bancari a vista e liquidità		75.560,97
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	2.374,34
Passivo		1.139,94
Commissioni di gestione	3	713,47
Altre voci del passivo		426,47
Valore netto d'inventario		1.744.005,89

iMGP - Global Risk-Balanced

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 30/06/23

		<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in USD</i>
Proventi			9.230,99
Dividendi netti sul portafoglio titoli			4.864,91
Interessi bancari su conti cassa			1.619,40
Altri proventi			2.746,68
Spese			7.705,37
Commissioni di gestione e della Società di Gestione		3	3.820,26
Commissioni della banca depositaria		5	63,71
Spese amministrative			2.099,33
Spese legali			572,34
Spese di transazione		2.14	510,99
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")		6	79,03
Altre spese		11	559,71
Utile netto / (Perdita netta) da investimenti			1.525,62
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:			
- vendite di titoli		2.2	-11.185,20
- contratti a termine su divise		2.7	-3.136,25
- cambi		2.4	-2.636,60
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)			-15.432,43
Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:			
- investimenti		2.2	52.857,26
- contratti a termine su divise		2.7	2.374,34
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato			39.799,17
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione			275.260,00
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto			315.059,17
Patrimonio netto all'inizio del periodo			1.428.946,72
Patrimonio netto alla fine del periodo			1.744.005,89

iMGP - Global Risk-Balanced

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	USD	1.744.005,89	1.428.946,72	1.009.709,07
I - EUR -HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		250,000	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	996,57	-	-
I - GBP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		45.000,000	45.000,000	-
Valore patrimoniale netto per azione	GBP	9,90	10,16	-
I - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		100.000,000	100.000,000	100.000,000
Valore patrimoniale netto per azione	USD	9,06	8,79	10,10

iMGP - Global Risk-Balanced

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
I - EUR -HP - Capitalizzazione	0,000	250,000	0,000	250,000
I - GBP - Capitalizzazione	45.000,000	0,000	0,000	45.000,000
I - USD - Capitalizzazione	100.000,000	0,000	0,000	100.000,000

iMGP - Global Risk-Balanced

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo acquisto (in USD)	Valore di mercato (in USD)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			37.709,87	38.636,55	2,22
Obbligazioni			37.709,87	38.636,55	2,22
Irlanda			37.709,87	38.636,55	2,22
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	1.035	37.709,87	38.636,55	2,22
Organismi d'Investimento Collettivo			1.668.060,23	1.626.573,97	93,38
Azioni/Quote di fondi di investimento			1.668.060,23	1.626.573,97	93,38
Irlanda			1.354.307,06	1.331.598,30	76,36
CO DBX INF TEC - ACC CLASS -1C- USD	USD	521	29.801,20	33.805,09	1,94
DB-X TR MSCI WORLD HEALTH CARE UCITS ETF-1C-USD	USD	1.447	69.406,90	70.801,71	4,06
ISHARES IV-ISHARES USD TREASURY BD 20+YR	USD	26.831	140.451,20	130.116,93	7,46
ISHARES MSCI EM XCHINA	USD	8.210	41.113,27	37.589,49	2,16
ISHARES MSCI WORLD SMALL CAP UCITS USD AC	USD	5.070	35.880,05	33.031,05	1,89
ISHARES S&P 500 INDUSTRIALS SECTOR DIS	USD	2.757	22.381,12	24.127,20	1,38
ISHARES US MBS USD ACC	USD	53.041	264.283,94	262.194,92	15,03
INVESCO MSCI CHINA ALL SHARES STOCK CONNECT UCTIS ETF	USD	3.233	82.143,69	73.930,63	4,24
SPDR ETF II UTIL SEL SECT ETF	USD	677	28.160,05	25.767,47	1,48
SPDR SP US DIVIDEND ARISTOCRATS UCTIS ETF USD	USD	791	56.386,07	53.384,59	3,06
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE	USD	2.402	102.153,37	102.841,63	5,90
WISDOMTREE USD FLOAT RATE TREASURY BOND UCITS ETF	USD	4.808	241.884,17	244.895,48	14,04
XTRACKERS IE MSCI WORLD CONSUMER STAPLES UCIS ETF-1C-	USD	1.867	83.440,49	84.556,43	4,85
XTRACKERS MSCI USA HEALTH CARE UCITS ETF	USD	523	28.331,69	27.996,19	1,61
XTRACKERS MSCI WORLD QUALITY UCITS ETF1C	USD	2.299	128.489,85	126.559,49	7,26
Lussemburgo			313.753,17	296.975,67	17,03
DB X TRACKERS MSCI JAPAN UCITS ETF -1C- CAP	USD	850	61.357,03	59.621,47	3,42
LYXOR US TREASURY 10+Y DR	USD	148	23.430,58	16.839,44	0,97
MULS LYXOR US TREASURY10+Y DR UCITS ETF	USD	29.876	228.965,56	220.514,76	12,64
Totale portafoglio titoli			1.705.770,10	1.667.210,52	95,60
Depositi bancari/(debiti bancari) a vista				75.560,97	4,33
Altre voci dell'attivo/(del passivo) netto				1.234,40	0,07
Totale				1.744.005,89	100,00

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD

Stato patrimoniale al 30/06/23

	Nota	Valori espressi in USD
Attivo		53.491.923,34
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.2	51.711.314,71
<i>Prezzo d'acquisto</i>		48.252.946,06
Depositi bancari a vista e liquidità		1.765.969,74
Interessi netti da incassare		14.638,89
Passivo		100.146,05
Rimborsi da regolare		1.510,40
Commissioni di gestione	3	43.997,46
Altre voci del passivo		54.638,19
Valore netto d'inventario		53.391.777,29

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 30/06/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in USD</i>
Proventi		156.957,55
Dividendi netti sul portafoglio titoli		116.046,47
Cedole nette da obbligazioni		5.920,14
Interessi bancari su conti cassa		34.955,48
Altri proventi		35,46
Spese		378.434,08
Commissioni di gestione e della Società di Gestione	3	260.607,20
Commissioni della banca depositaria	5	1.986,17
Spese amministrative		56.667,82
Onorari		3.090,29
Spese legali		11.193,42
Spese di transazione	2.14	334,72
Commissioni di direttori		1.427,12
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	6	9.620,85
Altre spese	11	33.506,49
Utile netto / (Perdita netta) da investimenti		-221.476,53
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:		
- vendite di titoli	2.2	854.984,37
- opzioni	2.6	-260.150,00
- cambi	2.4	33.018,21
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)		406.376,05
Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:		
- investimenti	2.2	2.261.233,38
- opzioni	2.6	137.078,00
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato		2.804.687,43
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		2.844.296,02
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-1.709.400,74
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto		3.939.582,71
Patrimonio netto all'inizio del periodo		49.452.194,58
Patrimonio netto alla fine del periodo		53.391.777,29

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	USD	53.391.777,29	49.452.194,58	63.640.182,96
R - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		281.065,487	274.857,765	293.806,131
Valore patrimoniale netto per azione	USD	189,96	179,92	216,61

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
R - USD - Capitalizzazione	274.857,765	15.347,000	9.139,278	281.065,487

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo dacquisto (in USD)	Valore di mercato (in USD)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			9.029.993,57	10.533.859,80	19,73
Azioni			5.960.307,20	7.467.460,80	13,99
Irlanda			746.255,35	956.510,80	1,79
LINDE PLC	USD	2.510	746.255,35	956.510,80	1,79
Stati Uniti d'America			5.214.051,85	6.510.950,00	12,19
ALPHABET INC -A-	USD	13.400	1.028.229,87	1.603.980,00	3,00
AMAZON.COM INC	USD	6.500	684.245,64	847.340,00	1,59
MASTERCARD INC -A-	USD	3.600	1.073.383,17	1.415.880,00	2,65
MICROSOFT CORP	USD	4.500	1.304.460,00	1.532.430,00	2,87
PEPSICO INC	USD	6.000	1.123.733,17	1.111.320,00	2,08
Obbligazioni			2.274.426,37	2.309.199,00	4,33
Jersey			1.254.116,37	1.326.024,00	2,48
WISDOMTREE METAL SEC - SPOT GOLD LBMA	USD	7.200	1.254.116,37	1.326.024,00	2,48
Stati Uniti d'America			1.020.310,00	983.175,00	1,84
INTL BK FOR RECONS A 3.875 23-30 14/02S	USD	1.000.000	1.020.310,00	983.175,00	1,84
Organismi d'Investimento Collettivo			40.018.212,49	41.934.654,91	78,54
Azioni/Quote di fondi di investimento			40.018.212,49	41.934.654,91	78,54
Germania			3.887.918,15	4.181.221,22	7,83
ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF DE	EUR	83.550	3.887.918,15	4.181.221,22	7,83
Irlanda			20.803.010,08	21.860.035,50	40,94
CON DBX WRL EN -1C- USD	USD	33.000	1.418.698,98	1.444.905,00	2,71
GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND I USD	USD	174.000	3.907.764,37	4.351.218,00	8,15
ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	USD	11.830	4.797.056,28	5.470.783,50	10,25
ISHARES II PLC USD TREASURY BD 7-10Y	USD	8.500	1.546.385,45	1.495.830,00	2,80
ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR UCITS ETF	USD	86.700	3.092.197,86	3.278.994,00	6,14
ISHARES MSCI CHINA A UCITS A ETF	USD	172.000	970.671,97	767.120,00	1,44
ISHARES USD TREASURY BOND 1-3YR USD ACC	USD	320.000	1.676.448,00	1.672.960,00	3,13
ISHARES VII PLC ISH MSCI EM ASIA ETF ACC	USD	16.875	2.598.527,17	2.621.025,00	4,91
ISHS IV USD TSY BD 20Y ETF	USD	200.000	795.260,00	757.200,00	1,42
Lussemburgo			15.327.284,26	15.893.398,19	29,77
ARTEMIS US EXTENDED ALPHA B USD ACC	USD	900.000	1.113.300,58	1.496.520,00	2,80
AXIOM OBLIGATAIRE IB USD	USD	1.170	1.170.000,00	1.130.208,30	2,12
iMGP - STABLE RETURN R USD	USD	13.200	2.297.400,00	2.519.880,00	4,72
iMGP - US CORE PLUS R USD	USD	7.800	1.354.745,35	1.362.660,00	2,55
JPMORGAN FUNDS SICAV MULTI-MANAGER ALTERNATIVES FUND	USD	13.200	1.710.644,40	1.707.420,00	3,20
PICTET SICAV USD LIQUIDITY -I- CAP	USD	32.700	4.865.734,30	4.993.692,21	9,35
UBS ETF-MSCI JAPAN UCITS ETF-A ACC	JPY	130.000	2.815.459,63	2.683.017,68	5,03
Totale portafoglio titoli			48.252.946,06	51.711.314,71	96,85
Depositi bancari/(debiti bancari) a vista				1.765.969,74	3,31
Altre voci dell'attivo/(del passivo) netto				-85.507,16	-0,16
Totale				53.391.777,29	100,00

iMGP - Italian Opportunities

iMGP - Italian Opportunities

Stato patrimoniale al 30/06/23

	Nota	Valori espressi in EUR
Attivo		17.282.351,59
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.2	17.200.860,50
<i>Prezzo d'acquisto</i>		13.819.429,43
Depositi bancari a vista e liquidità		80.723,24
Dividendi netti da incassare		612,62
Interessi netti da incassare		155,23
Passivo		39.297,47
Commissioni di gestione	3	18.768,48
Altre voci del passivo		20.528,99
Valore netto d'inventario		17.243.054,12

iMGP - Italian Opportunities

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 30/06/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
Proventi		500.838,09
Dividendi netti sul portafoglio titoli		499.572,53
Interessi bancari su conti cassa		1.239,26
Proventi di prestiti di titoli	2.12,8	17,50
Altri proventi		8,80
Spese		167.664,13
Commissioni di gestione e della Società di Gestione	3	115.256,79
Commissioni della banca depositaria	5	1.136,39
Spese amministrative		19.131,33
Onorari		1.017,13
Spese legali		5.801,79
Spese di transazione	2.14	12.774,95
Commissioni di direttori		478,54
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	6	2.282,04
Altre spese	11	9.785,17
Utile netto / (Perdita netta) da investimenti		333.173,96
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:		
- vendite di titoli	2.2	387.579,81
- cambi	2.4	-1.414,32
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)		719.339,45
Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:		
- investimenti	2.2	2.129.879,65
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato		2.849.219,10
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		603.296,17
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-2.631.095,45
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto		821.419,82
Patrimonio netto all'inizio del periodo		16.421.634,30
Patrimonio netto alla fine del periodo		17.243.054,12

iMGP - Italian Opportunities

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	EUR	17.243.054,12	16.421.634,30	30.799.283,54
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		104.644,411	114.255,878	162.352,640
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	52,89	45,03	53,69
I - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		4.691,240	5.383,993	8.098,427
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	2.189,54	1.856,77	2.196,34
I M - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		-	317,468	409,468
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	110,17	130,31
N - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		5.667,242	5.732,410	6.434,476
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	253,46	216,32	259,20
R - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		-	20,000	8.962,000
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	242,18	287,35

iMGP - Italian Opportunities

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
C - EUR - Capitalizzazione	114.255,878	9.518,346	19.129,813	104.644,411
I - EUR - Capitalizzazione	5.383,993	58,190	750,943	4.691,240
I M - EUR - Capitalizzazione	317,468	0,000	317,468	0,000
N - EUR - Capitalizzazione	5.732,410	0,000	65,168	5.667,242
R - EUR - Capitalizzazione	20,000	0,000	20,000	0,000

iMGP - Italian Opportunities

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			13.819.429,43	17.200.860,50	99,76
Azioni			13.819.429,43	17.200.855,46	99,76
Francia			193.968,05	258.900,00	1,50
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	1.500	193.968,05	258.900,00	1,50
Italia			11.274.781,20	14.074.452,69	81,62
AMPLIFON SPA	EUR	8.095	234.797,08	271.911,05	1,58
AQUAFIL	EUR	14.015	80.083,53	52.696,40	0,31
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	34.435	587.448,73	641.179,70	3,72
BANCA GENERALI SPA	EUR	4.831	157.899,58	152.176,50	0,88
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	EUR	79.750	314.651,33	304.326,00	1,76
BANCO BPM REGISTERED	EUR	40.000	116.799,80	170.000,00	0,99
BREMBO SPA	EUR	22.000	255.129,08	298.760,00	1,73
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	4.600	217.865,49	370.760,00	2,15
CAREL INDUST --- REGISTERED SHS	EUR	3.200	62.400,00	88.320,00	0,51
CREDITO EMILIANO SPA	EUR	44.121	213.693,62	314.582,73	1,82
CY4GATE SPA	EUR	6.000	56.049,25	52.680,00	0,31
DANIELI AND CO SPA NON CONV	EUR	29.530	418.115,07	496.694,60	2,88
DIASORIN	EUR	765	72.311,55	72.981,00	0,42
EL.EN	EUR	8.000	66.951,51	87.920,00	0,51
ENEL SPA	EUR	104.780	625.614,54	646.283,04	3,75
ENI SPA	EUR	55.185	628.331,77	727.448,67	4,22
EQUITA GROUP - BEARER REGISTERED	EUR	24.000	81.521,15	89.280,00	0,52
ERG SPA	EUR	8.000	176.602,62	215.840,00	1,25
FERRARI	EUR	4.140	746.440,79	1.239.930,00	7,19
FERRETTI SPA	EUR	40.000	120.000,00	120.000,00	0,70
FINECOBANK	EUR	27.340	332.184,01	336.692,10	1,95
INTERCOS SPA	EUR	14.870	218.075,41	228.998,00	1,33
INTERPUMP GROUP	EUR	3.570	146.918,94	181.641,60	1,05
INTESA SANPAOLO	EUR	393.050	839.828,71	943.320,00	5,47
ITALGAS SPA PREFERENTIAL SHARE	EUR	11.830	72.485,91	64.177,75	0,37
ITALIAN DESIGN BRANDS SPA	EUR	14.825	163.034,39	165.447,00	0,96
IVECO GROUP N.V.	EUR	30.000	158.271,87	247.560,00	1,44
LEONARDO SPA	EUR	30.000	257.316,45	311.850,00	1,81
MAIRE TECNIMONT	EUR	41.120	164.353,30	145.564,80	0,84
MEDIOBANCA	EUR	40.429	293.783,11	443.101,84	2,57
MONCLER SPA	EUR	7.558	308.179,13	478.723,72	2,78
PIOVAN S.P.A.	EUR	6.000	48.000,00	58.800,00	0,34
POSTE ITALIANE SPA	EUR	25.050	241.185,06	248.395,80	1,44
PRYSMIAN SPA	EUR	12.427	290.577,00	475.705,56	2,76
REPLY SPA	EUR	790	99.118,85	82.239,00	0,48
SANLORENZO SPA	EUR	10.605	343.862,49	417.837,00	2,42
SARAS RAFFINERIE SARDE SPA	EUR	110.000	137.367,43	124.905,00	0,72
SNAM SPA	EUR	26.400	135.060,26	126.376,80	0,73
SOL	EUR	5.000	52.126,42	132.250,00	0,77
STEV GRP	USD	5.000	93.167,34	148.395,97	0,86
TECHNOGYM SPA (ITA)	EUR	11.000	87.977,75	93.280,00	0,54
TECHNOPR PREFERENTIAL SHARE	EUR	13.000	86.713,96	94.120,00	0,55
TELECOM ITALIA - RSP	EUR	906.400	265.451,02	226.237,44	1,31
TERNA SPA	EUR	19.720	148.132,73	153.934,32	0,89
THE IT SEA GROUP PREFERENTIAL SHARE	EUR	9.000	62.650,84	70.560,00	0,41
TINEXTA SPA	EUR	2.700	43.756,19	45.468,00	0,26
TOD'S SPA	EUR	3.200	101.201,60	123.008,00	0,71
UGF	EUR	18.320	82.290,33	89.603,12	0,52
UNICREDIT SPA REGS	EUR	58.255	620.454,59	1.238.792,58	7,18
ZIGNAGO VETRO SPA	EUR	10.480	148.549,62	163.697,60	0,95

iMGP - Italian Opportunities

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo dacquisto (in)	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Lussemburgo			392.276,58	442.918,03	2,57
D'AMICO INTL --- BEARER SHS	EUR	35.000	167.839,00	124.250,00	0,72
TENARIS SA - REG.SHS	EUR	23.235	224.437,58	318.668,03	1,85
Paesi Bassi			1.958.403,60	2.424.584,74	14,06
ARISTON HOLDING N.V.	EUR	27.265	280.147,56	263.925,20	1,53
CNH INDUSTRIAL REG SHS (USD)	EUR	22.000	248.675,47	290.510,00	1,68
DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	EUR	30.985	292.410,45	393.199,65	2,28
MFE-MEDIA --- REGISTERED SHS -B-	EUR	130.735	86.415,97	91.841,34	0,53
STELLANTIS --- BEARER AND REGISTERED SHS	EUR	46.880	605.740,93	754.299,20	4,37
STMICROELECTRONICS	EUR	13.845	445.013,22	630.809,35	3,66
Warrants			-	5,04	0,00
Italia			-	5,04	0,00
ICF 15.05.23 WAR	EUR	16.789	-	5,04	0,00
Totale portafoglio titoli			13.819.429,43	17.200.860,50	99,76
Depositi bancari/(debiti bancari) a vista				80.723,24	0,47
Altre voci dell'attivo/(del passivo) netto				-38.529,62	-0,22
Totale				17.243.054,12	100,00

iMGP - Japan Opportunities

iMGP - Japan Opportunities

Stato patrimoniale al 30/06/23

	Nota	Valori espressi in JPY
Attivo		69.859.921.165,00
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.2	64.835.996.250,00
<i>Prezzo d'acquisto</i>		55.108.959.493,00
Depositi bancari a vista e liquidità		1.770.791.031,00
Crediti da brokers da incassare		148.633.206,00
Sottoscrizioni da incassare		1.107.185.407,00
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	753.890.120,00
Dividendi netti da incassare		169.730.251,00
Interessi netti da incassare		1.497.774,00
Cambio a pronti crediti		1.072.197.126,00
Passivo		2.312.296.669,00
Debiti verso brokers da regolare		1.057.041.924,00
Rimborsi da regolare		86.386.872,00
Commissioni di gestione	3	42.477.690,00
Interessi netti da regolare		279.695,00
Cambio a pronti debiti		1.069.331.043,00
Altre voci del passivo		56.779.445,00
Valore netto d'inventario		67.547.624.496,00

iMGP - Japan Opportunities

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 30/06/23

	Nota	Valori espressi in JPY
Proventi		645.019.013,00
Dividendi netti sul portafoglio titoli		634.750.141,00
Interessi bancari su conti cassa		2.884.062,00
Proventi di prestiti di titoli	2.12,8	7.384.810,00
Spese		358.504.393,00
Commissioni di gestione e della Società di Gestione	3	226.104.851,00
Commissioni della banca depositaria	5	2.079.071,00
Spese amministrative		60.512.395,00
Onorari		3.281.516,00
Spese legali		10.154.041,00
Spese di transazione	2.14	15.819.758,00
Commissioni di direttori		1.515.489,00
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	6	4.581.756,00
Interessi su scoperti bancari		2.875.612,00
Altre spese	11	31.579.904,00
Utile netto / (Perdita netta) da investimenti		286.514.620,00
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:		
- vendite di titoli	2.2	1.933.777.994,00
- contratti a termine su divise	2.7	1.087.015.923,00
- future finanziari	2.8	-6.855.000,00
- cambi	2.4	-329.484.358,00
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)		2.970.969.179,00
Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:		
- investimenti	2.2	10.424.667.968,00
- contratti a termine su divise	2.7	1.140.325.772,00
- future finanziari	2.8	-625.000,00
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato		14.535.337.919,00
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		7.119.923.486,00
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-5.660.949.670,00
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto		15.994.311.735,00
Patrimonio netto all'inizio del periodo		51.553.312.761,00
Patrimonio netto alla fine del periodo		67.547.624.496,00

iMGP - Japan Opportunities

Dati principali

	30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	JPY 67.547.624.496,00 51.553.312.761,00 45.203.926.324,00		
C - EUR - HP - Capitalizzazione			
Numero di azioni	46.136,435	53.583,373	62.167,193
Valore patrimoniale netto per azione	EUR 329,00	260,87	255,80
C - JPY - Capitalizzazione			
Numero di azioni	76.239,612	77.157,970	85.757,912
Valore patrimoniale netto per azione	JPY 35.411,00	28.394,00	27.734,00
C - USD - HP - Capitalizzazione			
Numero di azioni	769,297	1.537,000	1.537,000
Valore patrimoniale netto per azione	USD 303,53	238,18	227,62
I - EUR - Capitalizzazione			
Numero di azioni	212.649,427	204.028,282	170.461,351
Valore patrimoniale netto per azione	EUR 1.187,89	1.058,84	1.109,28
I - EUR - HP - Capitalizzazione			
Numero di azioni	56.444,110	58.136,711	58.178,429
Valore patrimoniale netto per azione	EUR 1.591,07	1.255,60	1.221,77
I - JPY - Capitalizzazione			
Numero di azioni	35.277,517	33.871,282	36.841,594
Valore patrimoniale netto per azione	JPY 170.281,00	136.001,00	131.799,00
N - EUR - HP - Capitalizzazione			
Numero di azioni	1.245,660	1.390,103	1.716,116
Valore patrimoniale netto per azione	EUR 316,64	251,32	247,58
R - CHF - HP - Capitalizzazione			
Numero di azioni	73,250	267,815	267,815
Valore patrimoniale netto per azione	CHF 189,87	151,36	147,45
R - EUR - HP - Capitalizzazione			
Numero di azioni	1.939,606	1.561,358	1.573,130
Valore patrimoniale netto per azione	EUR 2.793,99	2.205,03	2.150,16
R - JPY - Capitalizzazione			
Numero di azioni	5.207,105	5.663,394	5.701,473
Valore patrimoniale netto per azione	JPY 330.622,00	264.247,00	256.438,00
R - USD - HP - Capitalizzazione			
Numero di azioni	-	484,467	604,467
Valore patrimoniale netto per azione	USD -	236,46	224,73
R S - EUR - HP - Capitalizzazione			
Numero di azioni	-	0,184	0,184
Valore patrimoniale netto per azione	EUR -	217,07	210,49
R S - USD - HP - Capitalizzazione			
Numero di azioni	-	231,780	231,780
Valore patrimoniale netto per azione	USD -	257,09	244,09

iMGP - Japan Opportunities

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
C - EUR - HP - Capitalizzazione	53.583,373	7.187,551	14.634,489	46.136,435
C - JPY - Capitalizzazione	77.157,970	4.449,387	5.367,745	76.239,612
C - USD - HP - Capitalizzazione	1.537,000	732,446	1.500,149	769,297
I - EUR - Capitalizzazione	204.028,282	27.907,859	19.286,714	212.649,427
I - EUR - HP - Capitalizzazione	58.136,711	2.916,360	4.608,961	56.444,110
I - JPY - Capitalizzazione	33.871,282	4.565,869	3.159,634	35.277,517
N - EUR - HP - Capitalizzazione	1.390,103	32,196	176,639	1.245,660
R - CHF - HP - Capitalizzazione	267,815	5,435	200,000	73,250
R - EUR - HP - Capitalizzazione	1.561,358	733,126	354,878	1.939,606
R - JPY - Capitalizzazione	5.663,394	19,211	475,500	5.207,105
R - USD - HP - Capitalizzazione	484,467	0,000	484,467	0,000
R S - EUR - HP - Capitalizzazione	0,184	0,000	0,184	0,000
R S - USD - HP - Capitalizzazione	231,780	0,000	231,780	0,000

iMGP - Japan Opportunities

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo acquisto (in JPY)	Valore di mercato (in JPY)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			55.108.959.493,00	64.835.996.250,00	95,99
Azioni			55.108.959.493,00	64.835.996.250,00	95,99
Giappone			55.108.959.493,00	64.835.996.250,00	95,99
AICA KOGYO CO LTD	JPY	100.000	324.381.350,00	315.700.000,00	0,47
AMADA CO. LTD.	JPY	925.000	1.035.234.962,00	1.307.025.000,00	1,93
AMANO CORP	JPY	400.000	1.020.749.918,00	1.211.200.000,00	1,79
BRIDGESTONE CORP	JPY	337.500	1.786.874.818,00	1.988.550.000,00	2,94
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	250.000	882.185.443,00	1.021.500.000,00	1,51
DAIICHIKOSHO CO LTD	JPY	150.000	356.102.010,00	379.800.000,00	0,56
DENSO CORP	JPY	125.000	898.715.117,00	1.205.625.000,00	1,78
EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	175.000	1.278.416.623,00	1.397.725.000,00	2,07
FANUC CORP SHS	JPY	100.000	451.766.533,00	503.200.000,00	0,74
HIROSE ELECTRIC CO	JPY	50.000	867.165.887,00	953.750.000,00	1,41
JP POST INSRAN CO	JPY	500.000	1.100.770.119,00	1.083.250.000,00	1,60
KAMIGUMI CO LTD	JPY	550.000	1.146.065.116,00	1.793.000.000,00	2,65
KANSAI PAINT CO LTD	JPY	450.000	805.741.926,00	951.525.000,00	1,41
KDDI CORP	JPY	525.000	2.086.539.384,00	2.336.250.000,00	3,46
KOMATSU LTD	JPY	535.000	1.560.871.921,00	2.076.335.000,00	3,07
KYOCERA CORP	JPY	237.500	1.691.240.717,00	1.850.362.500,00	2,74
MATSUKIYOCOCO --- REGISTERED SHS	JPY	25.000	112.431.971,00	201.925.000,00	0,30
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	1.625.000	946.504.432,00	1.730.625.000,00	2,56
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	1.050.000	1.697.049.580,00	2.308.950.000,00	3,42
NICHIREI CORP	JPY	575.000	1.504.143.487,00	1.771.575.000,00	2,62
NIHON KOHDEN CORP	JPY	190.000	613.844.950,00	729.980.000,00	1,08
NINTENDO CO LTD	JPY	375.000	2.220.632.330,00	2.453.250.000,00	3,63
NIPPON TELEVISION HOLDINGS	JPY	337.500	576.482.590,00	462.037.500,00	0,68
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	400.000	1.242.495.023,00	1.584.400.000,00	2,35
NS SOLUTIONS	JPY	300.000	921.078.042,00	1.203.000.000,00	1,78
OSAKA SECURITIES EXCHANGE	JPY	100.000	201.572.850,00	250.800.000,00	0,37
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	400.000	1.561.173.624,00	1.825.200.000,00	2,70
RENGO	JPY	125.000	109.365.699,00	110.737.500,00	0,16
RESONA HOLDINGS INC	JPY	250.000	130.885.589,00	172.575.000,00	0,26
ROHM CO LTD	JPY	110.000	1.228.127.888,00	1.487.200.000,00	2,20
RYOSHOKU CO LTD	JPY	100.000	330.690.689,00	370.500.000,00	0,55
SANWA HOLDING CORP	JPY	187.500	226.113.504,00	349.781.250,00	0,52
SECOM CO LTD	JPY	187.500	1.699.701.544,00	1.826.062.500,00	2,70
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	800.000	1.459.559.457,00	1.657.600.000,00	2,45
SEKISUI JUSHI	JPY	100.000	215.681.700,00	228.300.000,00	0,34
SERIA CO LTD	JPY	425.000	981.369.807,00	975.800.000,00	1,44
SG HOLDINGS CO LTD	JPY	550.000	1.097.858.623,00	1.126.125.000,00	1,67
SONY CORP	JPY	262.500	3.007.884.212,00	3.403.312.500,00	5,04
SUMITOMO BAKELITE CO LTD	JPY	225.000	939.348.081,00	1.342.575.000,00	1,99
SUNTORY	JPY	325.000	1.516.764.659,00	1.693.900.000,00	2,51
TAISEI	JPY	350.000	1.474.683.436,00	1.757.350.000,00	2,60
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	525.000	2.272.289.835,00	2.376.675.000,00	3,52
TOKYO OHKA KOGYO CO LTD	JPY	67.500	449.748.253,00	592.042.500,00	0,88
TOYO SUIHAN KAISHA	JPY	250.000	1.190.856.943,00	1.625.750.000,00	2,41
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	2.000.000	3.745.261.407,00	4.617.000.000,00	6,84
TRUSCO NAKAYAMA	JPY	275.000	578.702.458,00	625.350.000,00	0,93
ZENKOKU HOSHO	JPY	150.000	645.506.715,00	749.700.000,00	1,11
Z HOLDINGS KK	JPY	4.800.000	1.712.066.270,00	1.662.720.000,00	2,46
ZOZO INC	JPY	400.000	1.206.262.001,00	1.188.400.000,00	1,76
Totale portafoglio titoli			55.108.959.493,00	64.835.996.250,00	95,99

iMGP - Japan Opportunities

Portafoglio titoli al 30/06/23

Depositi bancari/(debiti bancari) a vista	1.770.791.031,00	2,62
Altre voci dell'attivo/(del passivo) netto	940.837.215,00	1,39
Totale	67.547.624.496,00	100,00

**iMGP - Multi-Asset Absolute Return
(precedentemente Multi-Asset Absolute Return
EUR)**

IMGP - Multi-Asset Absolute Return (precedentemente Multi-Asset Absolute Return EUR)

Stato patrimoniale al 30/06/23

	Nota	Valori espressi in EUR
Attivo		61.403.758,65
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.2	60.114.063,09
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>62.014.099,26</i>
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2.6	2.158,57
<i>Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto</i>		<i>88.943,29</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		887.961,48
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	121.036,68
Dividendi netti da incassare		689,16
Interessi netti da incassare		275.316,40
Altre voci dell'attivo		2.533,27
Passivo		272.897,67
Debiti bancari a vista		7.744,73
Rimborsi da regolare		94.812,21
Minusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	56.827,98
Commissioni di gestione	3	29.410,11
Interessi netti da regolare		33,80
Altre voci del passivo		84.068,84
Valore netto d'inventario		61.130.860,98

iMGP - Multi-Asset Absolute Return (precedentemente Multi-Asset Absolute Return EUR)

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 30/06/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
Proventi		596.647,97
Dividendi netti sul portafoglio titoli		6.369,01
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		573.539,24
Interessi bancari su conti cassa		16.088,42
Proventi di prestiti di titoli	2.12,8	416,83
Altri proventi		234,47
Spese		368.787,90
Commissioni di gestione e della Società di Gestione	3	196.292,98
Commissioni della banca depositaria	5	3.137,67
Spese amministrative		74.368,03
Onorari		3.993,11
Spese legali		14.907,27
Spese di transazione	2.14	14.146,19
Commissioni di direttori		1.891,73
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	6	6.960,61
Interessi su scoperti bancari		1.292,92
Altre spese	11	51.797,39
Utile netto / (Perdita netta) da investimenti		227.860,07
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:		
- vendite di titoli	2.2	-1.334.945,20
- opzioni	2.6	-35.921,21
- contratti a termine su divise	2.7	467.795,41
- future finanziari	2.8	648.493,77
- cambi	2.4	-198.852,56
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)		-225.569,72
Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:		
- investimenti	2.2	1.806.558,26
- opzioni	2.6	-86.784,72
- contratti a termine su divise	2.7	-346.128,69
- future finanziari	2.8	166.577,25
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato		1.314.652,38
Dividendi distribuiti	9	-11.243,14
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		1.984.159,36
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		2.798.460,35
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-19.387.998,46
Riscatto di azioni a distribuzione		-275.328,81
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto		-13.577.298,32
Patrimonio netto all'inizio del periodo		74.708.159,30
Patrimonio netto alla fine del periodo		61.130.860,98

iMGP - Multi-Asset Absolute Return (precedentemente Multi-Asset Absolute Return EUR)

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	EUR	61.130.860,98	74.708.159,30	93.264.007,32
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		62.184,456	81.474,560	108.104,651
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	162,43	160,01	185,78
C - EUR - Distribuzione				
Numero di azioni		-	66,567	66,567
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	137,26	159,36
I - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		7.507,006	18.437,255	15.020,540
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	1.018,24	999,37	1.151,85
I - JPY - HP - Distribuzione				
Numero di azioni		1.002,832	998,201	994,506
Valore patrimoniale netto per azione	JPY	93.131,00	93.337,00	108.359,00
I M - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		30.447,123	30.447,123	30.447,123
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	1.008,51	989,11	1.138,32
I M - GBP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		64,038	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	GBP	14.785,37	-	-
N - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		9.109,290	11.257,310	20.890,591
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	134,62	132,74	154,43
R - GBP - HP - Distribuzione				
Numero di azioni		232.234,912	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	GBP	9,81	-	-
R - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		6.709,419	10.544,062	14.297,044
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	1.058,91	1.039,98	1.200,29

iMGP - Multi-Asset Absolute Return (precedentemente Multi-Asset Absolute Return EUR)

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
C - EUR - Capitalizzazione	81.474,560	64,284	19.354,388	62.184,456
C - EUR - Distribuzione	66,567	0,000	66,567	0,000
I - EUR - Capitalizzazione	18.437,255	66,316	10.996,565	7.507,006
I - JPY - HP - Distribuzione	998,201	4,631	0,000	1.002,832
I M - EUR - Capitalizzazione	30.447,123	0,000	0,000	30.447,123
I M - GBP - Capitalizzazione	0,000	113,708	49,670	64,038
N - EUR - Capitalizzazione	11.257,310	0,000	2.148,020	9.109,290
R - GBP - HP - Distribution	0,000	255.970,722	23.735,810	232.234,912
R - EUR - Capitalizzazione	10.544,062	37,957	3.872,600	6.709,419

iMGP - Multi-Asset Absolute Return (precedentemente Multi-Asset Absolute Return EUR)

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo dacquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			51.807.167,50	50.104.944,30	81,96
Azioni			1.894.960,31	2.003.088,18	3,28
Irlanda			179.160,26	209.576,54	0,34
LINDE PLC	USD	600	179.160,26	209.576,54	0,34
Stati Uniti d'America			1.236.962,33	1.333.816,96	2,18
ALPHABET INC -A-	USD	2.000	223.448,04	219.431,71	0,36
AMAZON.COM INC	USD	2.000	275.644,83	238.973,42	0,39
APPLE INC	USD	1.000	157.886,33	177.791,02	0,29
COCA-COLA CO	USD	2.335	95.959,40	128.885,15	0,21
JOHNSON & JOHNSON	USD	780	96.865,28	118.336,94	0,19
MASTERCARD INC -A-	USD	600	205.464,88	216.296,98	0,35
MICROSOFT CORP	USD	750	181.693,57	234.101,74	0,38
Svizzera			478.837,72	459.694,68	0,75
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	1.350	158.656,47	148.824,34	0,24
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	1.700	161.218,94	156.754,26	0,26
ROCHE HOLDING LTD	CHF	550	158.962,31	154.116,08	0,25
Obbligazioni			41.958.905,34	40.340.672,76	65,99
Australia			498.858,09	454.792,50	0,74
STOCKLAND TRUST 1.6250 18-26 27/04A	EUR	500.000	498.858,09	454.792,50	0,74
Canada			1.890.444,67	1.847.457,00	3,02
FEDE CAIS DESJARDINS 2.875 22-24 28/11A	EUR	600.000	599.106,00	590.427,00	0,97
NATL BANK OF CANADA 3.75 23-28 25/01A	EUR	600.000	597.102,00	585.576,00	0,96
RBC TORONTO 0.125 19-24 23/07A	EUR	700.000	694.236,67	671.454,00	1,10
Cile			595.650,00	524.379,00	0,86
CHILE 0.10 21-27 26/01A	EUR	600.000	595.650,00	524.379,00	0,86
Danimarca			1.196.214,00	1.175.778,00	1,92
NOVO NORDISK FINANCE 0 21-24 04/06A	EUR	600.000	597.102,00	579.189,00	0,95
ORSTED 3.625 23-26 01/03A	EUR	600.000	599.112,00	596.589,00	0,98
Finlandia			697.305,00	674.499,00	1,10
OP CORPORATE BANK PL 0.375 19-24 19/06A	EUR	700.000	697.305,00	674.499,00	1,10
Francia			4.696.400,16	4.513.448,50	7,38
ARGAN 1.011 21-26 17/11A	EUR	300.000	301.590,00	257.431,50	0,42
BANQUE STELLANTIS FRA 3.875 23-26 19/01A	EUR	500.000	500.996,25	496.240,00	0,81
CARMILA SAS 1.625 20-27 30/05A	EUR	300.000	300.605,29	264.651,00	0,43
CARREFOUR BQ 4.079 23-27 05/05A	EUR	600.000	600.000,00	590.820,00	0,97
DASSAULT SYSTEM 0.00 19-24 16/09A	EUR	600.000	596.388,00	572.526,00	0,94
ELECTRICITE DE 4.2500 23-32 25/01A	EUR	600.000	603.480,86	594.468,00	0,97
KERING 3.25 23-29 27/02A	EUR	600.000	597.035,14	595.692,00	0,97
LA MONDIALE SOCIETE 0.75 20-26 20/10A	EUR	600.000	597.252,62	544.551,00	0,89
LVMH MOET HENNESSY 3.375 23-25 21/10A	EUR	600.000	599.052,00	597.069,00	0,98
Germania			1.796.548,00	1.745.948,50	2,86
AAREAL BK 2.25 22-27 01/02A	EUR	600.000	599.358,00	573.369,00	0,94
KFW 2.75 23-28 15/03A	EUR	500.000	498.765,00	493.310,00	0,81
RWE AG 2.5 22-25 24/08A	EUR	700.000	698.425,00	679.269,50	1,11
Giappone			1.210.656,13	1.163.388,90	1,90
DEVELOPMENT BK 2.1250 22-26 01/09A	EUR	520.000	518.304,80	494.738,40	0,81
MIZUHO FINANCIAL GRP 0.118 19-24 06/09A	EUR	700.000	692.351,33	668.650,50	1,09
Hong Kong			699.335,00	617.528,80	1,01
HONG KONG MONETARY AUT 0.00 21-26 24/11A	EUR	700.000	699.335,00	617.528,80	1,01

iMGP - Multi-Asset Absolute Return (precedentemente Multi-Asset Absolute Return EUR)

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo acquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Irlanda			1.899.918,44	1.751.853,87	2,87
HAMMERSON IRL FIN 1.75 21-27 03/06A	EUR	300.000	306.000,00	246.336,00	0,40
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	44.000	1.593.918,44	1.505.517,87	2,46
Italia			8.894.428,92	8.562.980,99	14,01
AMCO - ASSET MANAGEM 0.75 21-28 20/04A	EUR	676.000	671.288,28	561.461,94	0,92
ASTM SPA 1.0 21-26 25/11A	EUR	700.000	655.454,00	624.907,50	1,02
CASSA DEPOSITI 1.50 17-24 21/06A	EUR	2.000.000	1.932.709,51	1.951.620,00	3,19
INTESA SANPAOLO 2.1000 20-30 13/11A	USD	700.000	550.461,36	505.510,53	0,83
ITALY 0.00 21-24 15/04S	EUR	2.000.000	1.999.220,00	1.942.400,00	3,18
ITALY 1.40 20-25 26/05S	EUR	3.000.000	3.085.295,77	2.977.081,02	4,87
Lussemburgo			3.471.607,00	3.347.167,50	5,48
EUROPEAN STABILITY 3 23-28 15/03A	EUR	500.000	499.735,00	496.942,50	0,81
MECANISME EUROPEEN D 0 21-26 15/03A	EUR	3.000.000	2.971.872,00	2.850.225,00	4,66
Nuova Zelanda			897.705,00	860.566,50	1,41
BNZ INTL FDG LONDON 0.375 19-24 14/09A	EUR	900.000	897.705,00	860.566,50	1,41
Paesi Bassi			3.232.715,28	3.123.293,20	5,11
ABB FINANCE BV 3.25 23-27 16/01A	EUR	600.000	604.169,14	590.793,00	0,97
ASML HOLDING NV 3.5 23-25 06/12A	EUR	420.000	419.953,80	417.389,70	0,68
BMW FINANCE NV 0.5000 22-25 22/02A	EUR	700.000	700.294,00	662.546,50	1,08
NE PROPERTY BV 1.8750 19-26 09/10A	EUR	300.000	314.694,00	260.790,00	0,43
ROCHE FINANCE EUROPE 3.204 23-29 27/08A	EUR	600.000	599.970,00	599.055,00	0,98
UNILEVER FINANCE NETH 3.25 23-31 23/02A	EUR	600.000	593.634,34	592.719,00	0,97
Polonia			589.944,00	564.084,00	0,92
POLAND 0 20-25 10/02U	EUR	600.000	589.944,00	564.084,00	0,92
Regno Unito			696.432,33	658.696,50	1,08
LLOYDS BK CORP MKTS 0.375 20-25 28/01A	EUR	700.000	696.432,33	658.696,50	1,08
Spagna			6.638.341,98	6.418.032,00	10,50
ABERTIS INFRASTRUCT 4.125 23-29 07/08A	EUR	600.000	595.806,00	589.383,00	0,96
BANCO DE SABADELL SA 1.125 19-25 27/03A	EUR	300.000	306.084,00	281.128,50	0,46
BANCO NTANDER 3.75 23-26 16/01A	EUR	600.000	598.098,00	591.282,00	0,97
BBVA 3.125 23-27 17/07A	EUR	600.000	598.836,00	589.296,00	0,96
CAIXABANK SA 0.375 20-25 17/01A	EUR	600.000	592.326,00	563.877,00	0,92
CEPSA FINANCE SAU 0.75 20-28 12/02A	EUR	600.000	562.315,55	501.063,00	0,82
SPAIN 0.00 20-25 31/01U	EUR	3.000.000	2.885.631,43	2.842.830,00	4,65
SPAIN 0.00 20-26 31/01A	EUR	500.000	499.245,00	459.172,50	0,75
Stati Uniti d'America			767.448,00	769.804,00	1,26
MORGAN STANLEY 1.75 15-25 30/01A	EUR	800.000	767.448,00	769.804,00	1,26
Svezia			593.322,00	587.439,00	0,96
ESSITY AB 1.125 17-24 27/03A	EUR	600.000	593.322,00	587.439,00	0,96
Venezuela			995.631,34	979.535,00	1,60
CORP ANDINA FOMENTO 0.6250 19-24 30/01A	EUR	1.000.000	995.631,34	979.535,00	1,60
Obbligazioni a tasso variabile			7.953.301,85	7.761.183,36	12,70
Danimarca			701.680,00	689.983,00	1,13
DANSKE BANK AS FL.R 21-24 10/11A	EUR	700.000	701.680,00	689.983,00	1,13
Finlandia			560.093,35	551.233,86	0,90
NORDEA BKP AUTRE V FL.R 22-25 06/06Q	USD	600.000	560.093,35	551.233,86	0,90
Francia			598.902,00	591.702,00	0,97
BNP PARIBAS FL.R 23-29 23/02A	EUR	600.000	598.902,00	591.702,00	0,97

iMGP - Multi-Asset Absolute Return (precedentemente Multi-Asset Absolute Return EUR)

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo dacquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Germania			609.174,00	601.689,00	0,98
COMMERZBANK AG FL.R 21-23 24/11Q	EUR	600.000	609.174,00	601.689,00	0,98
Giappone			790.000,00	773.568,00	1,27
MITSUBISHI UFJ FIN FL.R 22-25 14/06A/06A	EUR	790.000	790.000,00	773.568,00	1,27
Irlanda			1.097.508,00	1.089.782,50	1,78
AIB GROUP FL.R 23-29 23/07A	EUR	600.000	599.748,00	589.830,00	0,96
BK IRELAND GROUP FL.R 23-28 16/07A	EUR	500.000	497.760,00	499.952,50	0,82
Paesi Bassi			692.254,50	657.405,00	1,08
ING GROEP NV FL.R 21-25 29/11A	EUR	700.000	692.254,50	657.405,00	1,08
Portogallo			398.108,00	339.910,00	0,56
BC PORTUGUES FL.R 21-28 07/04A	EUR	400.000	398.108,00	339.910,00	0,56
Spagna			1.800.612,00	1.763.544,00	2,88
IBERDROLA FINANZAS FL.R 29-XX 25/07A	EUR	600.000	599.653,71	582.678,00	0,95
KUTXABANK FL.R 23-28 01/02A	EUR	600.000	599.544,00	589.323,00	0,96
REDELA CORPORATION 23-XX 07/08A	EUR	600.000	601.414,29	591.543,00	0,97
Svezia			704.970,00	702.366,00	1,15
VOLVO TREASURY AB FL.R 22-24 31/05Q	EUR	700.000	704.970,00	702.366,00	1,15
Altri titoli negoziabili			2.943.490,00	2.837.160,00	4,64
Obbligazioni			2.943.490,00	2.837.160,00	4,64
Germania			2.943.490,00	2.837.160,00	4,64
KFW 0 20-25 18/02U	EUR	3.000.000	2.943.490,00	2.837.160,00	4,64
Strumenti del mercato monetario			3.442.702,79	3.443.416,15	5,63
Buoni del Tesoro			3.442.702,79	3.443.416,15	5,63
Germania			3.442.702,79	3.443.416,15	5,63
GERMAN TREASURY BILL ZCP 131223	EUR	3.500.000	3.442.702,79	3.443.416,15	5,63
Organismi d'Investimento Collettivo			3.820.738,97	3.728.542,64	6,10
Azioni/Quote di fondi di investimento			3.820.738,97	3.728.542,64	6,10
Irlanda			426.197,72	316.051,79	0,52
KRANESHARES MSCI CHINA ESG LEADERS UCITS	USD	15.000	426.197,72	316.051,79	0,52
Lussemburgo			3.394.541,25	3.412.490,85	5,58
iMGP - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS I S EUR	EUR	1.500	1.500.000,00	1.662.720,00	2,72
iMGP - STABLE RETURN R USD	USD	10.000	1.894.541,25	1.749.770,85	2,86
Totale portafoglio titoli			62.014.099,26	60.114.063,09	98,34
Depositi bancari/(debiti bancari) a vista				880.216,75	1,44
Altre voci dell'attivo/(del passivo) netto				136.581,14	0,22
Totale				61.130.860,98	100,00

iMGP - Responsible Global Moderate

iMGP - Responsible Global Moderate

Stato patrimoniale al 30/06/23

	Nota	Valori espressi in USD
Attivo		885.054,36
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.2	873.638,50
<i>Prezzo d'acquisto</i>		921.566,34
Depositi bancari a vista e liquidità		11.415,86
Passivo		595,32
Commissioni di gestione	3	361,26
Altre voci del passivo		234,06
Valore netto d'inventario		884.459,04

iMGP - Responsible Global Moderate

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 30/06/23

		<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in USD</i>
Proventi			7.385,50
Dividendi netti sul portafoglio titoli			4.393,26
Interessi bancari su conti cassa			254,14
Altri proventi			2.738,10
Spese			5.082,24
Commissioni di gestione e della Società di Gestione		3	2.167,54
Commissioni della banca depositaria		5	36,95
Spese amministrative			1.388,37
Spese legali			522,32
Spese di transazione		2.14	173,02
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")		6	43,30
Altre spese		11	750,74
Utile netto / (Perdita netta) da investimenti			2.303,26
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:			
- vendite di titoli		2.2	-15.324,10
- cambi		2.4	-1.450,43
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)			-14.471,27
Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:			
- investimenti		2.2	52.204,23
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato			37.732,96
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto			37.732,96
Patrimonio netto all'inizio del periodo			846.726,08
Patrimonio netto alla fine del periodo			884.459,04

iMGP - Responsible Global Moderate

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	USD	884.459,04	846.726,08	1.007.793,66
I - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		100.000,000	100.000,000	100.000,000
Valore patrimoniale netto per azione	USD	8,84	8,47	10,08

iMGP - Responsible Global Moderate

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
I - USD - Capitalizzazione	100.000,000	0,000	0,000	100.000,000

iMGP - Responsible Global Moderate

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo dacquisto (in USD)	Valore di mercato (in USD)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			154.583,41	142.396,80	16,10
Azioni/Quote di fondi di investimento			154.583,41	142.396,80	16,10
Irlanda					
X USD CORP BOND SRI PAB ETF 1C	USD	3.658	154.583,41	142.396,80	16,10
Organismi d'Investimento Collettivo			766.982,93	731.241,70	82,68
Azioni/Quote di fondi di investimento			766.982,93	731.241,70	82,68
Irlanda					
ISHARES IV-ISHARES USD TREASURY BD 20+YR	USD	16.751	89.048,32	81.233,97	9,18
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCRN	USD	4.455	29.968,67	25.905,83	2,93
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND UCTS AC UNH	USD	5.021	45.876,37	43.908,65	4,96
ISHARES US MBS USD ACC	USD	5.016	25.110,10	24.795,34	2,80
ISHS WRLD SRI USD ETF	USD	7.804	67.962,70	62.529,55	7,07
ISH USD CORP ESG 0-3YR USD D	USD	16.421	82.714,13	80.323,32	9,08
OSSIAM US MINIM VARIANCE ESGNR UCITS ETF	USD	177	50.592,95	48.082,05	5,44
SPDR BLOOMBERG SASB US CORP	USD	3.305	86.855,40	87.334,63	9,87
SPDR SP US DIVID ARISTOCRATS ESG UCTS	USD	2.921	60.048,62	58.691,65	6,64
WISDOMTREE USD FLOAT RATE TREASURY BOND UCITS ETF	USD	1.406	71.170,28	71.614,61	8,10
Lussemburgo					
MSCI CHINA ESG UNIV LOW CARB SELECT UEAD	USD	2.936	27.678,40	25.425,76	2,87
UBS ETF M PA SR SHS -A- DIS ETF	USD	577	48.475,50	42.259,48	4,78
XTRACKERS MSCI EU CONS STAPLES ESG UE 1C	GBP	168	30.195,46	29.004,85	3,28
XTRACKERS MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED ETF C1	GBP	152	34.359,18	33.415,68	3,78
XTRACKERS MSCI EU UTIL ESG SCR UE 1CC	GBP	116	16.926,85	16.716,33	1,89
Totale portafoglio titoli			921.566,34	873.638,50	98,78
Depositi bancari/(debiti bancari) a vista				11.415,86	1,29
Altre voci dell'attivo/(del passivo) netto				-595,32	-0,07
Totale				884.459,04	100,00

iMGP - Stable Return

iMGP - Stable Return

Stato patrimoniale al 30/06/23

	Nota	Valori espressi in USD
Attivo		35.465.174,03
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.2	25.556.762,56
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>25.486.311,42</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		4.960.000,20
Depositi vincolati		4.100.000,00
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	168.469,68
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	421.920,97
Interessi netti da incassare		240.348,00
Altre voci dell'attivo		17.672,62
Passivo		214.201,41
Rimborsi da regolare		161.833,38
Commissioni di gestione	3	28.502,59
Interessi netti da regolare		12,92
Altre voci del passivo		23.852,52
Valore netto d'inventario		35.250.972,62

iMGP - Stable Return

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 30/06/23

Nota Valori espressi in USD

Proventi		741.076,71
Dividendi netti sul portafoglio titoli		691,29
Cedole nette da strumenti del mercato monetario		549.209,00
Interessi bancari su conti cassa		41.283,96
Interessi bancari su depositi vincolati		83.298,33
Altri proventi		66.594,13
Spese		271.635,58
Commissioni di gestione e della Società di Gestione	3	183.950,95
Commissioni della banca depositaria	5	1.417,20
Spese amministrative		39.789,20
Onorari		2.292,98
Spese legali		11.227,53
Spese di transazione	2.14	364,51
Commissioni di direttori		1.058,94
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	6	8.876,14
Interessi su scoperti bancari		163,34
Spese bancarie		1.749,68
Altre spese	11	20.745,11
Utile netto / (Perdita netta) da investimenti		469.441,13
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:		
- vendite di titoli	2.2	-72.632,49
- contratti a termine su divise	2.7	-558.609,95
- future finanziari	2.8	-558.791,71
- cambi	2.4	614.870,58
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)		-105.722,44
Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:		
- investimenti	2.2	153.587,47
- contratti a termine su divise	2.7	156.802,15
- future finanziari	2.8	627.101,38
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato		831.768,56
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		1.537.199,45
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-11.093.444,46
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto		-8.724.476,45
Patrimonio netto all'inizio del periodo		43.975.449,07
Patrimonio netto alla fine del periodo		35.250.972,62

iMGP - Stable Return

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	USD	35.250.972,62	43.975.449,07	38.879.096,80
C - CHF - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		1.100,002	1.100,002	1.100,002
Valore patrimoniale netto per azione	CHF	148,98	150,09	152,20
C - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		41.157,255	42.059,618	40.613,528
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	147,08	146,92	148,11
C - USD - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		1.970,000	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	USD	149,63	-	-
I - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		1.201,500	1.647,500	673,500
Valore patrimoniale netto per azione	USD	1.115,23	1.096,19	1.077,64
N - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		1.855,231	2.490,952	2.178,349
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	119,74	119,82	121,68
R - CHF - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		18.810,469	32.450,416	28.811,499
Valore patrimoniale netto per azione	CHF	158,27	158,81	159,70
R - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		7.939,712	9.884,002	9.685,491
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	1.003,01	999,84	1.002,87
R - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		76.325,930	101.005,424	79.757,631
Valore patrimoniale netto per azione	USD	190,90	187,72	184,71

iMGP - Stable Return

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
C - CHF - HP - Capitalizzazione	1.100,002	0,000	0,000	1.100,002
C - EUR - HP - Capitalizzazione	42.059,618	1.388,293	2.290,656	41.157,255
C - USD - HP - Capitalizzazione	0,000	1.970,000	0,000	1.970,000
I - USD - Capitalizzazione	1.647,500	36,000	482,000	1.201,500
N - EUR - HP - Capitalizzazione	2.490,952	154,584	790,305	1.855,231
R - CHF - HP - Capitalizzazione	32.450,416	210,000	13.849,947	18.810,469
R - EUR - HP - Capitalizzazione	9.884,002	34,000	1.978,290	7.939,712
R - USD - Capitalizzazione	101.005,424	4.752,885	29.432,379	76.325,930

iMGP - Stable Return

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo dacquisto (in USD)	Valore di mercato (in USD)	% patrim. netto
Strumenti del mercato monetario			23.086.265,69	23.057.093,10	65,41
Commercial papers, certificati di deposito e titoli di debito			964.604,27	962.509,29	2,73
Stati Uniti d'America			964.604,27	962.509,29	2,73
UNIT STAT TREA BIL ZCP 07-09-23	USD	1.000.000	964.604,27	962.509,29	2,73
Buoni del Tesoro			22.121.661,42	22.094.583,81	62,68
Stati Uniti d'America			22.121.661,42	22.094.583,81	62,68
UNIT STAT TREA BIL ZCP 02-11-23	USD	2.000.000	1.951.454,17	1.948.073,76	5,53
UNIT STAT TREA BIL ZCP 05-10-23	USD	3.000.000	2.934.935,83	2.933.352,49	8,32
UNIT STAT TREA BIL ZCP 19-10-23	USD	5.000.000	4.882.000,00	4.878.056,25	13,84
UNIT STAT TREA BIL ZCP 21-03-24	USD	1.422.000	1.362.837,89	1.357.358,75	3,85
UNIT STAT TREA BIL ZCP 22-02-24	USD	3.261.000	3.113.693,38	3.107.657,82	8,82
UNIT STAT TREA BIL ZCP 25-01-24	USD	1.247.000	1.195.421,48	1.193.722,79	3,39
UNIT STAT TREA BIL ZCP 28-12-23	USD	1.985.000	1.910.237,46	1.905.666,75	5,41
UNIT STAT TREA BIL ZCP 30-11-23	USD	3.250.000	3.163.761,25	3.165.530,48	8,98
US TREASURY BILL ZCP 160524	USD	1.689.000	1.607.319,96	1.605.164,72	4,55
Organismi d'Investimento Collettivo			2.400.045,73	2.499.669,46	7,09
Azioni/Quote di fondi di investimento			2.400.045,73	2.499.669,46	7,09
Irlanda			2.400.045,73	2.499.669,46	7,09
GOLDMAN SACHS USD LIQUID RESERVES PLUS INSTITUTIONAL ACC	USD	229	2.400.045,73	2.499.669,46	7,09
Totale portafoglio titoli			25.486.311,42	25.556.762,56	72,50
Depositi bancari/(debiti bancari) a vista				4.960.000,20	14,07
Altre voci dell'attivo/(del passivo) netto				4.734.209,86	13,43
Totale				35.250.972,62	100,00

iMGP - Sustainable Europe

iMGP - Sustainable Europe

Stato patrimoniale al 30/06/23

	Nota	Valori espressi in EUR
Attivo		152.596.256,52
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.2	151.196.948,93
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>147.187.180,21</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		834.501,90
Sottoscrizioni da incassare		39,29
Altre voci dell'attivo		564.766,40
Passivo		322.362,87
Debiti bancari a vista		2,44
Rimborsi da regolare		31.526,30
Minusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	7.409,92
Commissioni di gestione	3	182.298,35
Altre voci del passivo		101.125,86
Valore netto d'inventario		152.273.893,65

iMGP - Sustainable Europe

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 30/06/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
Proventi		1.455.008,45
Dividendi netti sul portafoglio titoli		1.446.994,57
Interessi bancari su conti cassa		7.165,40
Altri proventi		848,48
Spese		1.662.122,74
Commissioni di gestione e della Società di Gestione	3	1.146.462,91
Commissioni della banca depositaria	5	7.493,66
Spese amministrative		174.543,60
Onorari		9.490,91
Spese legali		39.393,25
Spese di transazione	2.14	155.511,53
Commissioni di direttori		4.460,70
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	6	33.817,02
Interessi su scoperti bancari		481,67
Altre spese	11	90.467,49
Utile netto / (Perdita netta) da investimenti		-207.114,29
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:		
- vendite di titoli	2.2	1.140.169,78
- contratti a termine su divise	2.7	56.264,68
- cambi	2.4	-1.271.418,19
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)		-282.098,02
Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:		
- investimenti	2.2	7.746.811,80
- contratti a termine su divise	2.7	8.427,90
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato		7.473.141,68
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		3.185.702,72
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-12.742.612,17
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto		-2.083.767,77
Patrimonio netto all'inizio del periodo		154.357.661,42
Patrimonio netto alla fine del periodo		152.273.893,65

iMGP - Sustainable Europe

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	EUR	152.273.893,65	154.357.661,42	213.890.774,88
C - CHF - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		3.635,517	6.208,030	16.854,883
Valore patrimoniale netto per azione	CHF	274,51	265,45	337,31
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		30.230,198	32.785,852	42.202,362
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	289,39	276,90	349,97
C - EUR 2 - Capitalizzazione				
Numero di azioni		118.059,953	126.398,550	110.758,111
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	493,60	472,29	596,93
C - USD - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		3.969,209	4.569,209	8.034,909
Valore patrimoniale netto per azione	USD	243,75	230,57	280,52
I - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		16.666,562	16.760,649	26.040,638
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	1.615,54	1.539,01	1.927,91
I - EUR - Distribuzione				
Numero di azioni		-	-	3.139,000
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	-	1.765,18
I - GBP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		25,152	32,662	-
Valore patrimoniale netto per azione	GBP	1.027,89	1.012,40	-
N - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		4.399,497	4.829,226	3.878,999
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	186,54	178,93	227,29
N - EUR 2 - Capitalizzazione				
Numero di azioni		35.151,530	36.971,677	37.865,026
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	347,93	333,74	423,93
P - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		500,000	500,000	500,000
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	1.092,23	1.043,60	1.315,21
R - CHF- HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		-	117,580	-
Valore patrimoniale netto per azione	CHF	-	2.268,22	-
R - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		19.479,717	20.257,407	19.679,089
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	2.183,30	2.081,31	2.610,85
R - GBP - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		770,441	770,441	541,561
Valore patrimoniale netto per azione	GBP	289,49	274,29	340,14
Z - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		-	686,000	476,637
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	1.019,08	1.265,14

iMGP - Sustainable Europe

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
C - CHF - HP - Capitalizzazione	6.208,030	1.113,811	3.686,324	3.635,517
C - EUR - Capitalizzazione	32.785,852	3.382,080	5.937,734	30.230,198
C - EUR 2 - Capitalizzazione	126.398,550	1.463,606	9.802,203	118.059,953
C - USD - HP - Capitalizzazione	4.569,209	0,000	600,000	3.969,209
I - EUR - Capitalizzazione	16.760,649	32,317	126,404	16.666,562
I - GBP - Capitalizzazione	32,662	0,000	7,510	25,152
N - EUR - Capitalizzazione	4.829,226	0,000	429,729	4.399,497
N - EUR 2 - Capitalizzazione	36.971,677	502,624	2.322,771	35.151,530
P - EUR - Capitalizzazione	500,000	0,000	0,000	500,000
R - CHF HP - Capitalizzazione	117,580	0,000	117,580	0,000
R - EUR - Capitalizzazione	20.257,407	391,510	1.169,200	19.479,717
R - GBP - HP - Capitalizzazione	770,441	0,000	0,000	770,441
Z - EUR - Capitalizzazione	686,000	0,000	686,000	0,000

iMGP - Sustainable Europe

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo dacquisto (in EUR)	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			147.187.180,21	151.196.948,93	99,29
Azioni			147.187.180,21	150.985.263,83	99,15
Austria			4.249.740,30	2.876.992,95	1,89
LENZING AG	EUR	64.147	4.249.740,30	2.876.992,95	1,89
Danimarca			20.956.615,84	23.966.538,04	15,74
COLOPLAST -B-	DKK	58.652	6.453.286,42	6.720.685,26	4,41
GENMAB AS	DKK	18.060	5.854.963,20	6.257.737,43	4,11
NOVO NORDISK	DKK	43.003	4.604.848,97	6.349.424,61	4,17
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	190.342	4.043.517,25	4.638.690,74	3,05
Francia			34.287.843,88	36.083.592,68	23,70
AIR LIQUIDE SA	EUR	28.929	4.640.923,86	4.750.141,80	3,12
BIOMERIEUX SA	EUR	73.200	6.976.972,91	7.035.984,00	4,62
BUREAU VERITAS SA	EUR	255.019	6.254.034,70	6.406.077,28	4,21
DASSAULT SYST.	EUR	157.966	5.558.543,13	6.417.368,75	4,21
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	38.890	6.253.166,93	6.473.629,40	4,25
SOITEC SA RGPT	EUR	32.271	4.604.202,35	5.000.391,45	3,28
Germania			22.596.348,97	24.049.341,90	15,79
EVOTEC SE	EUR	227.876	5.012.583,86	4.696.524,36	3,08
HELLOFRESH SE	EUR	149.608	3.806.444,05	3.381.140,80	2,22
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	173.067	4.105.123,40	6.539.336,60	4,29
SARTORIUS VORZ.OHNE STIMMRECHT.	EUR	14.797	5.138.300,96	4.692.128,70	3,08
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	91.404	4.533.896,70	4.740.211,44	3,11
Irlanda			6.464.741,55	6.170.204,59	4,05
SMURFIT KAPPA PLC	EUR	202.103	6.464.741,55	6.170.204,59	4,05
Norvegia			5.397.698,43	4.601.618,47	3,02
TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	311.803	5.397.698,43	4.601.618,47	3,02
Paesi Bassi			16.444.012,24	17.550.859,38	11,53
ALFEN NV	EUR	49.157	4.232.006,84	3.027.088,06	1,99
ARCADIS	EUR	167.129	5.547.597,89	6.397.698,12	4,20
ARISTON HOLDING N.V.	EUR	341.605	3.371.514,69	3.306.736,40	2,17
STMICROELECTRONICS	EUR	105.780	3.292.892,82	4.819.336,80	3,16
Regno Unito			11.865.707,88	11.219.609,50	7,37
CRODA INTL - REGISTERED SHS	GBP	70.874	5.252.195,74	4.646.473,51	3,05
SPIRAX-SARCO ENGIN	GBP	54.421	6.613.512,14	6.573.135,99	4,32
Svezia			8.973.278,97	9.625.939,57	6,32
HEXAGON --- REGISTERED SHS -B-	SEK	566.280	5.634.046,01	6.379.164,56	4,19
SWECO AB	SEK	322.332	3.339.232,96	3.246.775,01	2,13
Svizzera			15.951.192,15	14.840.566,75	9,75
BELIMO HOLDING LTD	CHF	7.869	3.076.675,00	3.597.303,21	2,36
DSM FIRMENICH	EUR	33.956	4.539.838,83	3.348.740,72	2,20
LONZA GROUP	CHF	8.603	4.600.962,13	4.701.439,68	3,09
SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	13.084	3.733.716,19	3.193.083,14	2,10
Diritti			-	211.685,10	0,14
Austria			-	211.685,10	0,14
LENZING AG	EUR	31.12.49 RIGHT	-	211.685,10	0,14
Totale portafoglio titoli			147.187.180,21	151.196.948,93	99,29

iMGP - Sustainable Europe

Portafoglio titoli al 30/06/23

Depositi bancari/(debiti bancari) a vista	834.499,46	0,55
Altre voci dell'attivo/(del passivo) netto	242.445,26	0,16
Totale	152.273.893,65	100,00

iMGP - US Core Plus

iMGP - US Core Plus

Stato patrimoniale al 30/06/23

	Nota	Valori espressi in USD
Attivo		87.167.082,98
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.2	82.507.293,65
<i>Prezzo d'acquisto</i>		91.035.402,41
Depositi bancari a vista e liquidità		3.682.669,29
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	34.941,83
Interessi netti da incassare		942.178,21
Passivo		101.763,59
Commissioni di gestione	3	40.050,35
Interessi netti da regolare		1,55
Altre voci del passivo		61.711,69
Valore netto d'inventario		87.065.319,39

iMGP - US Core Plus

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 30/06/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in USD</i>
Proventi		1.732.558,67
Cedole nette da obbligazioni		1.710.162,69
Interessi bancari su conti cassa		22.395,98
Spese		383.211,50
Commissioni di gestione e della Società di Gestione	3	223.318,67
Commissioni della banca depositaria	5	2.880,18
Spese amministrative		80.229,38
Onorari		4.706,88
Spese legali		16.462,06
Spese di transazione	2.14	764,22
Commissioni di direttori		2.173,70
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	6	12.012,50
Interessi su scoperti bancari		270,79
Altre spese	11	40.393,12
Utile netto / (Perdita netta) da investimenti		1.349.347,17
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:		
- vendite di titoli	2.2	-1.750.139,60
- contratti a termine su divise	2.7	-158.942,49
- cambi	2.4	202.279,56
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)		-357.455,36
Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:		
- investimenti	2.2	2.222.113,78
- contratti a termine su divise	2.7	26.384,44
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato		1.891.042,86
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		22.675.748,84
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-19.581.562,96
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto		4.985.228,74
Patrimonio netto all'inizio del periodo		82.080.090,65
Patrimonio netto alla fine del periodo		87.065.319,39

iMGP - US Core Plus

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	USD	87.065.319,39	82.080.090,65	145.595.738,61
C - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		19.306,837	24.319,670	28.086,528
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	135,29	134,23	150,16
C - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		17.218,120	9.118,921	13.842,044
Valore patrimoniale netto per azione	USD	169,41	165,99	181,36
I M - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		1.171,468	7.776,086	24.980,219
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	923,87	912,83	1.011,02
I M - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		22.231,682	26.604,633	38.053,319
Valore patrimoniale netto per azione	USD	1.186,87	1.158,01	1.254,74
I - USD 2 - Capitalizzazione				
Numero di azioni		21.908,628	1.918,670	1.973,914
Valore patrimoniale netto per azione	USD	934,21	912,42	990,62
N - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		1.272,128	132,000	-
Valore patrimoniale netto per azione	USD	152,43	149,81	-
R - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		189.300,403	216.391,298	322.989,097
Valore patrimoniale netto per azione	USD	174,70	170,65	185,35

iMGP - US Core Plus

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
C - EUR - HP - Capitalizzazione	24.319,670	185,000	5.197,833	19.306,837
C - USD - Capitalizzazione	9.118,921	13.949,570	5.850,371	17.218,120
I M - EUR - HP - Capitalizzazione	7.776,086	0,000	6.604,618	1.171,468
I M - USD - Capitalizzazione	26.604,633	187,651	4.560,602	22.231,682
I - USD 2 - Capitalizzazione	1.918,670	20.331,071	341,113	21.908,628
N - USD - Capitalizzazione	132,000	1.140,128	0,000	1.272,128
R - USD - Capitalizzazione	216.391,298	5.313,000	32.403,895	189.300,403

IMGP - US Core Plus

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo acquisto (in USD)	Valore di mercato (in USD)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			91.035.402,41	82.507.293,65	94,76
Obbligazioni			91.035.402,41	82.507.293,65	94,76
Singapore			1.824.268,78	1.812.666,11	2,08
FLEX LTD	6.0000 22-28 15/01S	USD 1.798.000	1.824.268,78	1.812.666,11	2,08
Stati Uniti d'America			89.211.133,63	80.694.627,54	92,68
ALLEGION US HOLDING	3.20 17-24 01/10S	USD 1.975.000	2.095.990,47	1.904.374,00	2,19
ALTRIA GROUP INC	3.4000 20-30 06/05S	USD 1.808.000	1.606.986,56	1.594.574,64	1,83
ALTRIA GROUP INC	4.8 19-29 14/02S	USD 346.000	337.734,06	336.270,48	0,39
AMERICAN TOWER	3.375 16-26 15/10S	USD 2.033.000	2.255.410,24	1.899.116,79	2,18
AT&T INC	4.25 17-27 01/03S	USD 1.896.000	2.224.273,44	1.842.182,04	2,12
AT&T INC	4.35 19-29 01/03S	USD 285.000	275.421,15	273.433,28	0,31
BAT CAPITAL COR	4.9060 20-30 02/04S	USD 295.000	280.300,15	279.092,13	0,32
BATH & BODY WORKS	7.5 19-29 15/06S15/06	USD 270.000	274.725,00	273.321,00	0,31
BERRY GLOBAL ESCROW	4.875 19-26 15/07S	USD 2.069.000	2.052.075,58	1.996.564,31	2,29
BLOOMIN' BRANDS	5.1250 21-29 15/04S	USD 1.771.000	1.759.882,14	1.589.817,85	1,83
BROADCOM TECHNOLOGIES	3.875 18-27 15/01S	USD 2.105.000	2.303.782,50	2.007.380,62	2,31
CARLISLE COS INC	3.75 17-27 16/11S	USD 2.163.000	2.355.680,04	2.052.492,33	2,36
CARRIER GLOBAL CORPO	2.493 20-27 15/08S	USD 2.128.000	2.278.341,38	1.940.757,28	2,23
CDW LLC CDW FINANCE	4.25 19-28 01/04S	USD 2.179.000	2.229.134,91	2.001.771,04	2,30
CONAGRA BRANDS INC	4.3 18-24 01/05S	USD 1.116.000	1.244.221,06	1.101.469,68	1,27
CONAGRA BRANDS INC	4.85 18-28 01/11S	USD 457.000	492.412,93	445.805,78	0,51
DAVITA INC	4.6250 20-30 01/06S	USD 2.470.000	2.021.087,50	2.128.114,95	2,44
DISCOVERY COMMUNIC	3.95 17-28 20/03S	USD 2.259.000	2.533.752,22	2.099.469,42	2,41
DOLLAR TREE	4.2000 18-28 15/05S	USD 1.887.000	2.193.700,15	1.792.206,56	2,06
EXPEDIA INC	3.8000 17-28 15/02S	USD 2.276.000	2.141.511,16	2.126.318,86	2,44
FORTUNE BRANDS INNOVA	4.00 15-25 15/06S	USD 660.000	745.407,00	638.454,30	0,73
GLOBAL PAYMENTS	2.65 19-25 15/02S	USD 1.384.000	1.466.160,41	1.313.222,24	1,51
HCA INC	5.6250 18-28 01/09S	USD 2.043.000	2.404.449,59	2.041.968,29	2,35
HP INC	3 20-27 17/06S	USD 2.243.000	2.352.537,25	2.068.225,44	2,38
KRAFT HEINZ FOODS CO	3.00 16-26 01/06S	USD 1.941.000	1.994.552,19	1.830.275,66	2,10
MICROCHIP TECHNOLOGY	4.25 20-25 01/09S	USD 1.980.000	2.059.859,00	1.918.659,60	2,20
MOLSON COORS	3.00 16-26 15/07S	USD 2.112.000	2.281.272,92	1.973.674,56	2,27
MOTOROLA INC	4.60 18-28 23/02S	USD 1.968.000	2.235.202,46	1.907.907,12	2,19
NEWELL BRANDS INC	6.375 22-27 15/09S/09S	USD 1.201.000	1.194.995,00	1.155.019,72	1,33
ORACLE CORP	2.3 21-28 25/03S	USD 2.328.000	2.361.679,44	2.052.737,28	2,36
QORVO INC	4.375 20-29 15/10S	USD 2.227.000	2.417.005,03	2.021.737,41	2,32
QVC INC	4.45 14-25 15/02S	USD 2.802.000	2.748.821,41	2.458.502,82	2,82
QVC INC	4.7500 20-27 15/02S	USD 220.000	211.200,00	142.140,90	0,16
REYNOLDS AMERICAN	4.45 15-25 12/06S	USD 1.889.000	2.131.169,77	1.837.694,76	2,11
SBA COMMUNICATIONS	3.875 20-27 15/02S	USD 1.561.000	1.609.707,52	1.441.794,24	1,66
SBA COMMUNICATIONS CO	3.125 21-29 01/02S	USD 961.000	927.628,94	818.868,10	0,94
SERVICE CORPORATION	5.125 19-29 01/06S	USD 2.308.000	2.554.636,91	2.182.664,06	2,51
STEEL DYNAMICS INC	2.4 20-25 05/06S	USD 1.132.000	1.176.160,44	1.059.812,36	1,22
STEEL DYNAMICS INC	5.00 17-26 15/12S	USD 977.000	977.000,00	961.353,34	1,10
TEGNA INC	4.625 20-28 15/03S	USD 2.582.000	2.676.352,67	2.291.305,53	2,63
TEMPUR SEALY INTL INC	4.0 21-29 15/04S	USD 303.000	259.822,50	262.020,77	0,30
TENET HEALTHCARE	6.125 20-28 01/10S	USD 2.019.000	1.928.145,00	1.943.085,60	2,23
TOTAL SYSTEM SERVICES	4.80 16-26 01/04S	USD 745.000	875.388,49	728.747,82	0,84
TRANSDIGM INC	5.50 20-27 15/11S	USD 2.247.000	2.099.310,00	2.127.538,24	2,44
TRIMBLE INC	4.9000 18-28 15/06S	USD 1.848.000	1.818.986,40	1.805.754,72	2,07
UNITED RENTALS NA	5.5 16-27 15/05S15/05S	USD 1.006.000	1.059.285,50	992.097,08	1,14
UNITED RENTALS NORTH	4.875 17-28 15/01	USD 920.000	880.990,00	877.555,80	1,01
VERIZON COMM	2.55 21-31 21/03S31 22/03S	USD 2.261.000	1.886.714,06	1.887.313,23	2,17
VERIZON COMM	4.329 18-28 21/09S	USD 270.000	265.550,40	259.881,75	0,30
WABTEC	4.7000 18-28 15/09S	USD 827.000	802.667,99	801.590,43	0,92

iMGP - US Core Plus

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo acquisto (in USD)	Valore di mercato (in USD)	% patrim. netto
WABTEC CORP 4.45 18-24 15/03S	USD	1.288.000	1.387.433,60	1.271.307,52	1,46
WESTERN DIGITAL CORP 2.85 21-29 01/02S	USD	2.532.000	2.069.910,00	2.020.637,28	2,32
WILLIS NORTH AMERI 3.6 17-24 15/05S	USD	1.995.000	2.162.141,10	1.952.017,73	2,24
ZIMMER BIOMET HOLDIN 3.05 20-26 20/03S	USD	2.080.000	2.232.568,00	1.964.528,80	2,26
Totale portafoglio titoli			91.035.402,41	82.507.293,65	94,76
Depositi bancari/(debiti bancari) a vista				3.682.669,29	4,23
Altre voci dell'attivo/(del passivo) netto				875.356,45	1,01
Totale				87.065.319,39	100,00

iMGP - US High Yield

iMGP - US High Yield

Stato patrimoniale al 30/06/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in USD</i>
Attivo		8.648.715,12
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.2	8.260.436,87
<i>Prezzo d'acquisto</i>		9.282.452,40
Depositi bancari a vista e liquidità		46.552,17
Crediti da brokers da incassare		125.478,48
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	29.154,96
Interessi netti da incassare		187.092,64
Passivo		26.023,46
Commissioni di gestione	3	8.938,01
Altre voci del passivo		17.085,45
Valore netto d'inventario		8.622.691,66

iMGP - US High Yield

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 30/06/23

		<i>Nota Valori espressi in USD</i>
Proventi		322.996,04
Cedole nette da obbligazioni		320.548,29
Interessi bancari su conti cassa		2.396,73
Altri proventi		51,02
Spese		92.709,58
Commissioni di gestione e della Società di Gestione	3	53.565,33
Commissioni della banca depositaria	5	325,63
Spese amministrative		9.829,13
Onorari		512,90
Spese legali		8.632,64
Spese di transazione	2.14	364,91
Commissioni di direttori		236,89
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	6	2.036,52
Altre spese	11	17.205,63
Utile netto / (Perdita netta) da investimenti		230.286,46
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:		
- vendite di titoli	2.2	-618.906,53
- contratti a termine su divise	2.7	-83.104,64
- cambi	2.4	92.311,85
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)		-379.412,86
Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:		
- investimenti	2.2	961.244,94
- contratti a termine su divise	2.7	28.623,85
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato		610.455,93
Dividendi distribuiti	9	-16.610,41
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		238.831,80
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-3.073.880,25
Riscatto di azioni a distribuzione		-153.591,49
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto		-2.394.794,42
Patrimonio netto all'inizio del periodo		11.017.486,08
Patrimonio netto alla fine del periodo		8.622.691,66

iMGP - US High Yield

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	USD	8.622.691,66	11.017.486,08	34.724.911,74
C - CHF - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		2.592,557	3.344,557	5.731,107
Valore patrimoniale netto per azione	CHF	183,98	177,05	213,35
C - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		10.773,843	10.765,963	10.225,751
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	193,88	185,02	222,18
C - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		9.019,785	14.997,289	27.167,202
Valore patrimoniale netto per azione	USD	234,53	221,09	259,71
C - USD - Distribuzione				
Numero di azioni		5.776,516	6.687,476	8.291,444
Valore patrimoniale netto per azione	USD	124,21	119,54	146,39
I - CHF - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		-	750,000	8.848,000
Valore patrimoniale netto per azione	CHF	-	1.246,12	1.495,96
I - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		42,000	42,000	884,000
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	1.375,78	1.309,29	1.565,94
I - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		310,468	283,750	1.791,305
Valore patrimoniale netto per azione	USD	1.612,79	1.515,73	1.770,08
I - USD - Distribuzione				
Numero di azioni		-	52,000	52,000
Valore patrimoniale netto per azione	USD	-	789,81	961,96
N - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		-	1.018,002	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	166,61	-
R - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		2.281,585	3.167,418	1.451,213
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	165,17	157,18	188,16
R - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		9.904,770	9.904,770	13.017,659
Valore patrimoniale netto per azione	USD	202,21	190,22	222,56

iMGP - US High Yield

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
C - CHF - HP - Capitalizzazione	3.344,557	58,000	810,000	2.592,557
C - EUR - HP - Capitalizzazione	10.765,963	779,117	771,237	10.773,843
C - USD - Capitalizzazione	14.997,289	0,000	5.977,504	9.019,785
C - USD - Distribuzione	6.687,476	0,000	910,960	5.776,516
I - CHF - HP - Capitalizzazione	750,000	0,000	750,000	0,000
I - EUR - HP - Capitalizzazione	42,000	0,000	0,000	42,000
I - USD - Capitalizzazione	283,750	40,445	13,727	310,468
I - USD - Distribuzione	52,000	0,000	52,000	0,000
N - EUR - HP - Capitalizzazione	1.018,002	0,000	1.018,002	0,000
R - EUR - HP - Capitalizzazione	3.167,418	0,000	885,833	2.281,585
R - USD - Capitalizzazione	9.904,770	0,000	0,000	9.904,770

iMGP - US High Yield

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo acquisto (in USD)	Valore di mercato (in USD)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			9.147.251,14	8.135.090,87	94,35
Obbligazioni			9.147.251,14	8.135.090,87	94,35
Canada			960.230,32	570.254,15	6,61
PARKLAND CORP/C	4.6250 21-30 01/05S	USD 70.000	68.175,30	61.116,30	0,71
TEINE ENERGY LT	6.8750 21-29 15/04S	USD 200.000	196.812,00	184.956,00	2,14
TELESAT CANADA	6.50 19-27 15/10S	USD 670.000	646.993,02	278.689,85	3,23
TITAN ACQUISITION LTD	7.75 18/26 15/04S	USD 50.000	48.250,00	45.492,00	0,53
Irlanda			234.932,01	304.618,85	3,53
CIMPRESS PLC	7.00 18-26 15/06S	USD 335.000	234.932,01	304.618,85	3,53
Isole Cayman			183.020,12	189.390,61	2,20
TRANSOCEAN	8.75 23-30 15/02S	USD 50.000	50.000,00	50.883,75	0,59
TRANSOCEAN INC	11.5 20-27 30/01S	USD 133.000	133.020,12	138.506,86	1,61
Liberia			73.350,00	78.189,75	0,91
ROYAL CARIBBEAN	3.7 17-28 15/03S	USD 90.000	73.350,00	78.189,75	0,91
Stati Uniti d'America			7.475.275,76	6.782.338,41	78,66
ADVANTAGE SOLUTIONS F	6.5 20-28 15/11S	USD 200.000	192.738,00	169.626,00	1,97
AMERICAN AIRLINES	11.7500 20-25 15/07	USD 140.000	142.956,55	153.541,50	1,78
AMN HEALTHCARE	4.625 19-27 01/10S	USD 170.000	169.432,72	158.598,95	1,84
ANTERO MIDSTREAM	5.75 19-28 15/01S	USD 90.000	77.508,00	86.301,90	1,00
ARCHES BUYER	6.125 20-28 01/12S	USD 50.000	41.194,44	43.292,00	0,50
ARCHROCK PARTNE	6.2500 19-28 01/04S	USD 80.000	76.115,50	74.982,40	0,87
ARCONIC CORPORATION	6.125 20-28 15/02S	USD 90.000	93.279,14	91.210,05	1,06
AVANTOR FUNDING	3.8750 21-29 01/11S	USD 70.000	70.000,00	61.268,55	0,71
BLACK KNIGHT INFOSERV	3.625 20-28 01/09S	USD 130.000	116.408,70	116.853,75	1,36
CENTURY ALUMINU	7.5000 21-28 01/04S	USD 120.000	121.568,00	113.120,80	1,31
CHART INDUSTRIE	9.5000 22-31 01/01S	USD 130.000	135.850,20	139.037,60	1,61
CLEAR CHANNEL OUTDOOR	7.750 21-28 15/04S	USD 115.000	116.047,32	90.800,55	1,05
COMMScope INC	4.7500 21-29 01/09S	USD 110.000	106.211,02	87.429,65	1,01
CUMULUS MEDIA NEW	6.75 19-26 01/07S	USD 72.000	68.258,12	49.697,76	0,58
DORNOCH DEBT ME	6.6250 21-29 15/10S	USD 160.000	154.272,00	130.317,24	1,51
DUN AND BRADSTREE	5.0000 21-29 15/12S	USD 80.000	71.595,20	70.678,00	0,82
DYCOM INDUSTRIE	4.5000 21-29 15/04S	USD 150.000	144.895,00	136.772,25	1,59
ENERGIZER HOLDI	4.7500 20-28 15/06S	USD 80.000	72.200,00	71.294,00	0,83
FORTREA HOLDINGS INC	7.5 23-30 01/07S	USD 50.000	50.448,80	51.287,25	0,59
FP OP CO FP CAP 144A	7.875 17-25 15/11S	USD 370.000	344.824,51	332.857,92	3,86
GRIFFON	5.75 20-28 01/03S	USD 45.000	41.508,90	42.082,65	0,49
GRUBHUB HOLDING	5.5000 19-27 01/07S	USD 330.000	321.003,95	195.688,35	2,27
H&E EQUIPMENT S	3.8750 20-28 15/12S	USD 120.000	101.720,40	104.425,20	1,21
HARVEST MIDSTREAM	7.5 20-28 01/09S	USD 180.000	182.264,81	178.543,80	2,07
HILCORP ENERGY	6.2500 18-28 01/11S	USD 165.000	146.901,60	155.991,00	1,81
HOWARD HUGUES CORP	4.375 21-31 01/02S	USD 160.000	151.457,87	129.092,80	1,50
IEA ENERGY	6.625 21-29 15/08S	USD 180.000	167.850,00	173.633,60	2,01
KENNEDY WILSON	5.00 21-31 01/03S	USD 120.000	114.644,70	90.142,20	1,05
KENNEDY WILSON INC	4.75 21-30 01/02S	USD 200.000	190.473,50	152.438,00	1,77
LEEWARD RENEWAB	4.2500 21-29 01/07S	USD 190.000	182.925,19	169.230,15	1,96
LEVEL 3 FINANCING INC	4.625 19-27 15/09	USD 125.000	120.897,15	87.450,62	1,01
LUMEN TECH	5.125 19-26 15/12S	USD 50.000	43.186,00	35.022,25	0,41
LUMEN TECHNOLOGIES	4.5 20-29 15/01S	USD 130.000	94.336,21	63.849,50	0,74
MADISON IAQ LLC	4.125 21-28 30/06S	USD 80.000	68.177,70	70.168,85	0,81
MODIVCARE	5.00 21-29 01/10S	USD 160.000	151.900,00	118.831,20	1,38
NEW ENTERPRISE	9.7500 20-28 15/07S	USD 140.000	151.900,00	135.528,10	1,57
NEXTERA ENERGY OPER	4.25 19-24 15/07S07S	USD 68.000	68.346,13	66.890,58	0,78
NOBLE FINANCE I	8.0000 23-30 15/04S	USD 40.000	40.000,00	40.846,00	0,47

iMGP - US High Yield

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo acquisto (in USD)	Valore di mercato (in USD)	% patrim. netto
OSCAR ACQUISITI 9.5000 22-30 15/04S	USD	70.000	64.533,00	64.147,30	0,74
PATRICK INDUSTRIES 4.750 21-29 01/05S	USD	110.000	105.296,98	94.672,60	1,10
PATTERN ENERGY GROUP 4.5 20-28 15/08S	USD	60.000	59.203,04	54.945,90	0,64
PEDIATRIX MEDICAL 5.3750 22-30 15/02U	USD	80.000	67.618,40	73.960,40	0,86
PENN NATIONAL G 4.1250 21-29 01/07S	USD	210.000	198.490,90	172.225,20	2,00
PILGRIMS PRIDE CORP 4.25 23-31 15/04S	USD	120.000	100.726,81	102.732,00	1,19
PLAYTIKA HOLDIN 4.2500 21-29 15/03S	USD	80.000	70.437,00	71.316,40	0,83
PRESIDIO HOLDINGS INC 8.25 20-28 01/02S	USD	310.000	305.605,01	295.047,49	3,42
REAL HERO MERGER SUB 6.25 21-29 01/02S	USD	130.000	131.753,29	106.058,55	1,23
REALOGY GROUP LLC 5.75 21-29 15/01S	USD	370.000	344.114,86	279.126,15	3,24
REDWOOD STAR MERGER 8.75 22-30 01/04S	USD	80.000	76.146,40	72.665,20	0,84
SCI GAMES 6.625 22-30 01/03S	USD	160.000	156.238,96	141.416,00	1,64
SCRIPPS ESCROW INC 19-27 15/07S	USD	110.000	100.796,30	90.388,65	1,05
SIMMONS FOODS INC 4.625 21-29 01/03S	USD	120.000	117.282,39	97.492,20	1,13
SOUTHWESTERN EN 4.7500 21-32 01/02S	USD	140.000	137.135,19	123.901,40	1,44
SPECIALTY BUILDING 6.37520-2630/09S	USD	70.000	71.056,85	66.514,35	0,77
SRS DISTRIBUTION INC 6.125 21-29 01/07S	USD	80.000	80.000,00	69.680,40	0,81
TRANSDIGM INC 4.625 21-29 15/01S	USD	60.000	52.726,20	53.433,00	0,62
TRIPADVISOR INC 7.0000 20-25 15/07S	USD	90.000	89.100,00	90.462,15	1,05
TTM TECHNOLOGIES INC 4 21-29 10/03S	USD	150.000	146.167,88	128.445,75	1,49
TWILIO 3.625 21-29 15/03S	USD	120.000	99.828,00	103.087,20	1,20
UBER TECHNOLOGIES 4.5 21-29 15/08S	USD	80.000	69.197,60	73.632,40	0,85
UBER TECHNOLOGIES 7.5 19-27 15/09S	USD	50.000	52.635,71	51.192,75	0,59
VIASAT INC 6.5000 20-28 15/07S	USD	80.000	73.887,66	66.972,00	0,78
Svizzera			220.442,93	210.299,10	2,44
BRUNDAGE-BONE C 6.0000 21-26 01/02S	USD	220.000	220.442,93	210.299,10	2,44
Altri titoli negoziabili			135.201,26	125.346,00	1,45
Obbligazioni			135.201,26	125.346,00	1,45
Canada			135.201,26	125.346,00	1,45
BAFFINLAND IRON MINES 8.75 18-26 15/07A	USD	130.000	135.201,26	125.346,00	1,45
Totale portafoglio titoli			9.282.452,40	8.260.436,87	95,80
Depositi bancari/(debiti bancari) a vista				46.552,17	0,54
Altre voci dell'attivo/(del passivo) netto				315.702,62	3,66
Totale				8.622.691,66	100,00

iMGP - US Small and Mid Company Growth

iMGP - US Small and Mid Company Growth

Stato patrimoniale al 30/06/23

	Nota	Valori espressi in USD
Attivo		21.151.128,85
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.2	20.049.356,49
<i>Prezzo d'acquisto</i>		22.550.343,36
Depositi bancari a vista e liquidità		668.814,90
Crediti da brokers da incassare		412.968,93
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	16.631,00
Dividendi netti da incassare		3.357,53
Passivo		451.634,71
Debiti verso brokers da regolare		417.444,66
Rimborsi da regolare		293,00
Commissioni di gestione	3	19.162,61
Interessi netti da regolare		0,67
Altre voci del passivo		14.733,77
Valore netto d'inventario		20.699.494,14

iMGP - US Small and Mid Company Growth

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 30/06/23

		<i>Nota Valori espressi in USD</i>
Proventi		30.558,82
Dividendi netti sul portafoglio titoli		15.381,63
Interessi bancari su conti cassa		15.177,19
Spese		172.834,69
Commissioni di gestione e della Società di Gestione	3	116.440,90
Commissioni della banca depositaria	5	715,51
Spese amministrative		22.325,54
Onorari		1.186,32
Spese legali		7.546,59
Spese di transazione	2.14	2.383,72
Commissioni di direttori		547,84
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	6	2.986,78
Interessi su scoperti bancari		46,80
Altre spese	11	18.654,69
Utile netto / (Perdita netta) da investimenti		-142.275,87
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:		
- vendite di titoli	2.2	-447.690,99
- contratti a termine su divise	2.7	-47.486,31
- cambi	2.4	50.988,56
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)		-586.464,61
Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:		
- investimenti	2.2	3.784.168,92
- contratti a termine su divise	2.7	15.255,22
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato		3.212.959,53
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		439.741,82
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-1.826.026,87
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto		1.826.674,48
Patrimonio netto all'inizio del periodo		18.872.819,66
Patrimonio netto alla fine del periodo		20.699.494,14

iMGP - US Small and Mid Company Growth

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	USD	20.699.494,14	18.872.819,66	62.370.055,23
C - CHF - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		1.673,066	1.673,066	10.106,577
Valore patrimoniale netto per azione	CHF	228,57	199,42	381,80
C - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		4.846,804	7.367,175	19.376,668
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	189,69	164,35	313,42
C - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		15.174,629	16.646,442	27.797,071
Valore patrimoniale netto per azione	USD	295,38	252,43	463,04
I - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		5.944,316	6.134,437	2.867,246
Valore patrimoniale netto per azione	USD	1.804,63	1.535,43	2.791,70
R - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		244,168	258,168	294,168
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	1.856,79	1.603,91	3.044,49
R - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		1.702,802	1.771,187	9.039,839
Valore patrimoniale netto per azione	USD	2.093,52	1.782,47	3.245,04

iMGP - US Small and Mid Company Growth

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
C - CHF - HP - Capitalizzazione	1.673,066	0,000	0,000	1.673,066
C - EUR - HP - Capitalizzazione	7.367,175	240,220	2.760,591	4.846,804
C - USD - Capitalizzazione	16.646,442	46,000	1.517,813	15.174,629
I - USD - Capitalizzazione	6.134,437	229,428	419,549	5.944,316
R - EUR - HP - Capitalizzazione	258,168	0,000	14,000	244,168
R - USD - Capitalizzazione	1.771,187	0,000	68,385	1.702,802

iMGP - US Small and Mid Company Growth

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo acquisto (in USD)	Valore di mercato (in USD)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			22.550.343,36	20.049.356,49	96,86
Azioni			22.550.343,36	20.049.356,49	96,86
Isole Cayman			1.125.158,20	283.010,24	1,37
FARFETCH-REGISTERED SHS -A-	USD	46.856	1.125.158,20	283.010,24	1,37
Lussemburgo			882.114,29	902.913,28	4,36
GLOBANT REG SHS	USD	5.024	882.114,29	902.913,28	4,36
Regno Unito			692.606,77	314.261,72	1,52
ENDAVA - SHS -A- ADR	USD	6.068	692.606,77	314.261,72	1,52
Stati Uniti d'America			19.850.464,10	18.549.171,25	89,61
ALARM COM HOLDINGS INC	USD	9.650	626.964,11	498.712,00	2,41
ALIGHT INC - REG SHS -A-	USD	22.533	191.859,49	208.204,92	1,01
ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	746	184.243,88	263.815,44	1,27
ASPEN TECHNOLOGY INC	USD	2.835	975.596,23	475.174,35	2,30
BUMBLE INC	USD	14.574	369.956,20	244.551,72	1,18
CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL	USD	1.890	418.018,11	397.372,50	1,92
COPART INC	USD	7.980	395.776,89	727.855,80	3,52
DOXIMITY INCREGISTERED SHS	USD	14.873	549.003,95	505.979,46	2,44
DYNATRACE INC	USD	25.915	1.053.632,68	1.333.845,05	6,44
ETSY	USD	5.969	706.716,96	505.037,09	2,44
EURONET WORLDWIDE	USD	4.129	361.960,41	484.620,73	2,34
FIVE BELOW	USD	4.875	735.990,08	958.132,50	4,63
FLOOR & DECOR HOLDING INC	USD	6.815	582.053,02	708.487,40	3,42
FOX FACTORY HOLDING CORP	USD	6.367	590.659,94	690.883,17	3,34
GOOSEHEAD INSURANCE INC	USD	15.867	1.180.484,01	997.875,63	4,82
HAMILTON LANE INCORPORATED	USD	8.655	570.834,53	692.226,90	3,34
HOULIHAN LOKEY -A-	USD	9.451	675.485,53	929.127,81	4,49
MONOLITHIC POWER	USD	945	380.163,68	510.517,35	2,47
MORNINGSTAR INC	USD	2.140	417.391,16	419.589,80	2,03
OLO INC	USD	45.215	949.802,92	292.088,90	1,41
PAYCOM SOFTWARE INC	USD	2.935	912.739,26	942.839,40	4,55
PROGYNY INC	USD	16.862	768.737,77	663.351,08	3,20
REVOLVE GROUP INC	USD	23.428	992.872,22	384.219,20	1,86
RH REGISTERED SHS	USD	1.741	738.815,09	573.816,19	2,77
SITIME CORPORATION	USD	1.045	95.308,50	123.278,65	0,60
THE TRADE DESK -A-	USD	13.380	756.155,04	1.033.203,60	4,99
TREX COMPANY INC	USD	11.092	762.271,33	727.191,52	3,51
TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	1.791	655.530,15	745.897,77	3,60
WARBY PARKER --- REGISTERED SHS	USD	24.572	950.115,16	287.246,68	1,39
WINGSTOP INC	USD	3.432	412.266,09	686.949,12	3,32
YETI HLDG	USD	13.828	889.059,71	537.079,52	2,59
Totale portafoglio titoli			22.550.343,36	20.049.356,49	96,86
Depositi bancari/(debiti bancari) a vista				668.814,90	3,23
Altre voci dell'attivo/(del passivo) netto				-18.677,25	-0,09
Totale				20.699.494,14	100,00

iMGP - US Value

iMGP - US Value

Stato patrimoniale al 30/06/23

	Nota	Valori espressi in USD
Attivo		77.641.935,82
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.2	72.640.177,99
<i>Prezzo d'acquisto</i>		64.016.856,26
Depositi bancari a vista e liquidità		4.130.037,68
Crediti da brokers da incassare		593.083,69
Sottoscrizioni da incassare		18.260,85
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	201.276,83
Dividendi netti da incassare		31.517,69
Interessi netti da incassare		274,77
Cambio a pronti crediti		17.683,56
Altre voci dell'attivo		9.622,76
Passivo		640.302,86
Debiti verso brokers da regolare		468.090,30
Rimborsi da regolare		4.976,21
Commissioni di gestione	3	91.712,31
Interessi netti da regolare		23,01
Cambio a pronti debiti		17.791,52
Altre voci del passivo		57.709,51
Valore netto d'inventario		77.001.632,96

iMGP - US Value

Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 30/06/23

		<i>Nota Valori espressi in USD</i>
Proventi		769.366,21
Dividendi netti sul portafoglio titoli		623.402,91
Interessi bancari su conti cassa		145.578,25
Proventi di prestiti di titoli	2.12,8	385,05
Spese		989.187,51
Commissioni di gestione e della Società di Gestione	3	700.883,63
Commissioni della banca depositaria	5	4.038,13
Spese amministrative		114.486,96
Onorari		6.264,93
Spese legali		22.363,83
Spese di transazione	2.14	42.240,83
Commissioni di direttori		2.893,26
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	6	24.639,50
Interessi su scoperti bancari		1.908,56
Altre spese	11	69.467,88
Utile netto / (Perdita netta) da investimenti		-219.821,30
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:		
- vendite di titoli	2.2	2.830.699,98
- contratti a termine su divise	2.7	549.011,17
- cambi	2.4	1.740.924,47
Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)		4.900.814,32
Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:		
- investimenti	2.2	2.738.859,79
- contratti a termine su divise	2.7	176.752,70
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato		7.816.426,81
Dividendi distribuiti	9	-135,45
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		65.907.418,36
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		241.656,50
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-131.545.603,44
Riscatto di azioni a distribuzione		-273.932,93
Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto		-57.854.170,15
Patrimonio netto all'inizio del periodo		134.855.803,11
Patrimonio netto alla fine del periodo		77.001.632,96

iMGP - US Value

Dati principali

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Valore netto d'inventario	USD	77.001.632,96	134.855.803,11	75.489.782,02
C - CHF - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		986,634	715,368	2.131,555
Valore patrimoniale netto per azione	CHF	230,09	220,00	251,94
C - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		66.958,649	64.687,292	3.438,403
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	182,83	174,82	182,57
C - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		65.102,787	69.029,039	85.898,503
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	240,22	227,23	259,20
C - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		63.292,922	72.069,002	72.981,360
Valore patrimoniale netto per azione	USD	292,05	273,17	303,98
C - USD - Distribuzione				
Numero di azioni		-	1.164,997	1.863,796
Valore patrimoniale netto per azione	USD	-	204,34	227,38
I - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		369,740	359,000	62,000
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	1.409,51	1.341,12	1.386,81
I - USD - Distribuzione				
Numero di azioni		197,000	50,000	50,000
Valore patrimoniale netto per azione	USD	1.502,48	1.400,14	1.543,72
I M - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		5.583,197	7.098,932	8.966,868
Valore patrimoniale netto per azione	USD	1.199,78	1.115,61	1.226,76
N - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		16.268,819	20.012,362	25.924,708
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	176,81	167,88	192,97
R - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		31.338,792	285.137,057	10.890,418
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	201,63	191,96	198,80
R - EUR - HP - Capitalizzazione				
Numero di azioni		1.474,111	1.229,716	791,944
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	1.725,88	1.629,48	1.848,14
R - USD - Capitalizzazione				
Numero di azioni		3.569,908	6.825,076	2.448,613
Valore patrimoniale netto per azione	USD	2.093,47	1.949,78	2.151,45

iMGP - US Value

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 30/06/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/23
C - CHF - HP - Capitalizzazione	715,368	500,000	228,734	986,634
C - EUR - Capitalizzazione	64.687,292	4.913,766	2.642,409	66.958,649
C - EUR - HP - Capitalizzazione	69.029,039	1.372,810	5.299,062	65.102,787
C - USD - Capitalizzazione	72.069,002	2.696,030	11.472,110	63.292,922
C - USD - Distribuzione	1.164,997	0,000	1.164,997	0,000
I - EUR - Capitalizzazione	359,000	74,434	63,694	369,740
I - USD - Distribuzione	50,000	165,000	18,000	197,000
I M - USD - Capitalizzazione	7.098,932	2.326,412	3.842,147	5.583,197
N - EUR - HP - Capitalizzazione	20.012,362	0,000	3.743,543	16.268,819
R - EUR - Capitalizzazione	285.137,057	28.300,792	282.099,057	31.338,792
R - EUR - HP - Capitalizzazione	1.229,716	32.358,400	32.114,005	1.474,111
R - USD - Capitalizzazione	6.825,076	0,000	3.255,168	3.569,908

iMGP - US Value

Portafoglio titoli al 30/06/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Prezzo acquisto (in USD)	Valore di mercato (in USD)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			64.016.856,26	72.640.177,99	94,34
Azioni			64.016.856,26	72.640.177,99	94,34
Canada			5.075.415,44	5.309.571,18	6,90
BROOKFIELD --- REGISTERED SHS	USD	104.900	3.521.311,70	3.529.885,00	4,58
CDN PACIFIC RAILWAY	USD	22.034	1.554.103,74	1.779.686,18	2,31
Isole Cayman			706.114,23	713.985,65	0,93
BAIDU INC -A- ADR REPR 8 SH -A-	USD	5.215	706.114,23	713.985,65	0,93
Paesi Bassi			2.843.067,42	3.042.952,50	3,95
HEINEKEN NV	EUR	29.615	2.843.067,42	3.042.952,50	3,95
Regno Unito			3.890.303,63	4.278.508,53	5,56
CFD UNILEVER - REGISTERED SHS	EUR	15.379	905.524,66	800.501,71	1,04
SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	116.360	1.445.218,49	1.875.791,27	2,44
UNILEVER SPONS ADR REPR.1 SHS	USD	30.735	1.539.560,48	1.602.215,55	2,08
Stati Uniti d'America			48.957.467,72	56.312.462,35	73,13
ACTIVISION BLIZZARD	USD	27.655	2.149.960,55	2.331.316,50	3,03
BERKSHIRE HATHAWAY	USD	16.325	4.341.796,65	5.566.825,00	7,23
BOOKING HOLDINGS INC	USD	1.256	2.403.507,13	3.391.614,48	4,40
CENTENE CORP	USD	45.940	3.410.345,12	3.098.653,00	4,02
COMCAST CORP	USD	88.812	3.594.375,07	3.690.138,60	4,79
CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	8.250	1.900.514,77	2.030.572,50	2,64
CVS HEALTH	USD	38.205	3.173.372,86	2.641.111,65	3,43
FISERV INC	USD	22.790	2.393.153,14	2.874.958,50	3,73
JOHNSON & JOHNSON	USD	16.292	2.644.328,71	2.696.651,84	3,50
LOCKHEED MARTIN CORP	USD	6.215	2.551.473,44	2.861.261,70	3,72
MARKEL GROUP INC	USD	2.605	3.081.329,12	3.603.183,90	4,68
MCKESSON CORP	USD	14.284	3.892.024,38	6.103.696,04	7,93
MICROSOFT CORP	USD	13.596	3.289.139,02	4.629.981,84	6,01
MILLERKNOLL INC	USD	87.195	2.768.176,87	1.288.742,10	1,67
ORACLE CORP	USD	28.790	1.973.562,28	3.428.601,10	4,45
U-HAUL HOLDING COMPANY	USD	31.640	1.686.326,32	1.603.198,80	2,08
UNION PACIFIC CORP	USD	7.450	1.497.194,04	1.524.419,00	1,98
VALVOLINE INC	USD	78.580	2.206.888,25	2.947.535,80	3,83
Svizzera			2.544.487,82	2.982.697,78	3,87
NOVARTIS ADR.REP.1SH	USD	29.558	2.544.487,82	2.982.697,78	3,87
Totale portafoglio titoli			64.016.856,26	72.640.177,99	94,34
Depositi bancari/(debiti bancari) a vista				4.130.037,68	5,36
Altre voci dell'attivo/(del passivo) netto				231.417,29	0,30
Totale				77.001.632,96	100,00

iMGP

**Note ai prospetti finanziari - Strumenti
finanziari derivati**

iMGP

Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

Opzioni

I contratti d'opzione in circolazione erano come segue al 30 giugno 2023:

iMGP - European Corporate Bonds

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Quotazione (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
Acquisto di opzioni					
Opzioni quotati					
Opzioni sui azioni					
70,00	EURO STOXX 50 DEC 4000.0 15.12.23 PUT	EUR	-	39.550,00	-10.149,58
				39.550,00	-10.149,58

iMGP - European Subordinated Bonds

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Quotazione (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
Acquisto di opzioni					
Opzioni quotati					
Opzioni sui azioni					
400,00	EURO STOXX 50 DEC 4000.0 15.12.23 PUT	EUR	-	226.000,00	-57.997,60
				226.000,00	-57.997,60

iMGP - Global Diversified Income

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in USD) (valore assoluto)	Quotazione (in USD)	Non realizzato (in USD)
Acquisto di opzioni					
Opzioni quotati					
Opzioni sui indici					
20,00	SP 500 JUL 3900.0 21.07.23 PUT	USD	-	3.140,00	-127.660,00
				3.140,00	-127.660,00

iMGP - Multi-Asset Absolute Return (precedentemente Multi-Asset Absolute Return EUR)

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Quotazione (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
Acquisto di opzioni					
Opzioni quotati					
Opzioni sui indici					
15,00	SP 500 JUL 3900.0 21.07.23 PUT	USD	-	2.158,57	-86.784,72
				2.158,57	-86.784,72

L'impegno per le opzioni acquistate non viene mostrato.

iMGP

Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

Contratti a termine su divise

I contratti a termine su divise in circolazione erano come segue al 30 giugno 2023:

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in USD)	Controparte
EUR	7.210.155,52	USD	7.801.669,47	14/07/23	68.477,55 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	890.971,51	USD	964.065,92	14/07/23	8.461,89 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	646.761,81	EUR	593.035,19	14/07/23	-557,28 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	35.659,31	EUR	32.521,62	14/07/23	160,70 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					76.542,86	

iMGP - DBi Managed Futures (lanciato il 25/01/23)

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in USD)	Controparte
CHF	939.418,65	USD	1.040.818,29	14/07/23	10.310,64 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	4.596.609,37	USD	4.973.710,61	14/07/23	43.655,72 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					53.966,36	

iMGP - Euro Fixed Income

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
CHF	112.965,94	EUR	115.676,83	14/07/23	122,50 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					122,50	

iMGP - European Subordinated Bonds

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
CHF	39.231,39	EUR	40.172,84	14/07/23	42,54 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	7.729.029,32	USD	8.500.000,00	22/09/23	-31.140,00	CACEIS Bank, Lux. Branch
					-31.097,46	

iMGP - Global Diversified Income

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in USD)	Controparte
CHF	4.972.229,89	USD	5.508.925,99	14/07/23	54.573,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	5.758.143,99	USD	6.230.536,36	14/07/23	54.687,26 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	13.769.668,32	USD	14.899.318,14	14/07/23	130.775,70 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	16.303.294,75	USD	17.640.800,75	14/07/23	154.838,50 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	1.423.008,38	USD	1.539.750,56	14/07/23	13.514,85 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	4.726.770,78	EUR	4.368.796,00	14/07/23	-41.907,52 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	1.500.000,00	USD	1.646.649,00	14/09/23	-4.289,00	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	363.396.696,00	USD	2.600.000,00	14/09/23	-57.007,24	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	459.357,17	JPY	65.000.000,00	14/09/23	4.560,43	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	300.000,00	EUR	273.242,14	14/09/23	825,36	CACEIS Bank, Lux. Branch
					310.571,34	

iMGP

Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

Contratti a termine su divise

iMGP - Global Risk-Balanced

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in USD)	Controparte
EUR	250.000,00	USD	270.509,75	14/07/23	2.374,34 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					2.374,34	

iMGP - Japan Opportunities

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in JPY)	Controparte
CHF	12.461,75	JPY	1.920.582,00	14/07/23	84.797,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	282,77	JPY	43.755,00	14/07/23	1.749,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	999,95	JPY	154.889,00	14/07/23	6.026,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	9.410,78	JPY	1.434.551,00	14/07/23	43.678,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	5.235.327,32	JPY	786.503.223,00	14/07/23	35.853.079,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	14.812.034,30	JPY	2.225.211.913,00	14/07/23	101.437.216,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	2.405.922,24	JPY	366.751.568,00	14/07/23	11.166.601,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	316.445,24	JPY	47.714.816,00	14/07/23	1.991.864,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	87.328.968,20	JPY	13.119.430.893,00	14/07/23	598.054.747,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	333.509,87	JPY	51.882.696,00	14/07/23	504.467,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	118.266,33	JPY	17.832.647,00	14/07/23	744.427,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	385.663,39	JPY	57.938.211,00	14/07/23	2.641.138,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	5.059.098,00	USD	35.934,00	14/07/23	-134.272,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	7.331,90	JPY	1.032.273,00	14/07/23	27.358,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	262.546,10	JPY	36.476.790,00	14/07/23	1.467.245,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					753.890.120,00	

iMGP - Multi-Asset Absolute Return (precedentemente Multi-Asset Absolute Return EUR)

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	57.514,19	GBP	49.656,60	14/07/23	-325,93 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	166.104,20	GBP	142.871,54	14/07/23	-312,65 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	2.390.340,32	EUR	2.786.350,37	14/07/23	-2.082,47 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	1.067.199,21	EUR	1.244.003,16	14/07/23	-929,75 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	94.313.596,00	EUR	626.264,15	14/07/23	-27.540,26 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	6.200.133,38	USD	6.800.000,00	14/09/23	-10.479,04	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	157.834.171,00	EUR	1.030.000,00	14/09/23	-21.329,10	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	800.000,00	EUR	724.506,69	14/09/23	6.171,22	CACEIS Bank, Lux. Branch
					-56.827,98	

iMGP - Stable Return

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in USD)	Controparte
CHF	163.839,64	USD	181.524,28	14/07/23	1.798,23 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	2.935.041,98	USD	3.251.846,63	14/07/23	32.213,73 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	5.972.659,22	USD	6.462.650,21	14/07/23	56.724,58 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	238.561,60	USD	258.132,96	14/07/23	2.265,70 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	7.963.545,58	USD	8.616.866,90	14/07/23	75.632,77 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	11.882,28	EUR	11.037,37	14/07/23	-165,33 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					168.469,68	

iMGP

Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

Contratti a termine su divise

iMGP - Sustainable Europe

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
CHF	1.028.888,02	EUR	1.053.578,64	14/07/23	1.115,73 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	49.945,47	CHF	49.066,43	14/07/23	-351,44 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	226.495,60	EUR	264.019,35	14/07/23	-197,32 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	981.592,57	EUR	907.253,15	14/07/23	-7.976,89 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					-7.409,92	

iMGP - US Core Plus

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in USD)	Controparte
EUR	1.064.785,18	USD	1.152.139,09	14/07/23	10.112,67 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	2.614.318,27	USD	2.828.794,33	14/07/23	24.829,16 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					34.941,83	

iMGP - US High Yield

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in USD)	Controparte
CHF	462.237,72	USD	512.131,06	14/07/23	5.073,32 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	355.316,32	USD	384.466,12	14/07/23	3.374,57 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	2.093.665,01	USD	2.265.427,19	14/07/23	19.884,33 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	19.046,67	USD	20.508,90	14/07/23	281,23 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	57.017,58	USD	61.695,25	14/07/23	541,51 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					29.154,96	

iMGP - US Small and Mid Company Growth

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in USD)	Controparte
CHF	369.380,25	USD	409.250,68	14/07/23	4.054,15 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	891.809,25	USD	964.972,39	14/07/23	8.469,85 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	432.435,45	USD	467.912,02	14/07/23	4.107,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					16.631,00	

iMGP - US Value

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in USD)	Controparte
CHF	11.521,14	USD	12.923,07	14/07/23	-31,90 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	214.225,84	USD	237.349,10	14/07/23	2.351,25 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	3.301.717,41	USD	3.572.587,00	14/07/23	31.357,65 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	2.497.266,12	USD	2.702.139,34	14/07/23	23.717,47 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	15.337.891,72	USD	16.596.197,02	14/07/23	145.669,71 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	434.768,21	EUR	399.946,84	14/07/23	-1.787,35 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					201.276,83	

I contratti seguiti da * si riferiscono in particolare alla copertura del rischio di cambio di azioni.

iMGP

Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

Future finanziari

I contratti "future finanziari" in circolazione erano come segue al 30 giugno 2023:

iMGP - DBi Managed Futures (lanciato il 25/01/23)

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in USD) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in USD)	Controparte
Futures sui divisa					
125,00	EUR/USD (CME) 09/23	USD	17.045.312,50	92.459,07	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-356,00	JPN YEN CURR FUT 09/23	USD	30.838.500,00	1.095.611,38	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
Futures sui indici					
-34,00	MINI MSCI EAFE 09/23	USD	3.623.941,00	-4.322,86	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-50,00	MINI MSCI EMG MKT 09/23	USD	2.473.687,75	11.152,19	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
27,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/23	USD	6.008.013,00	154.692,73	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
Futures sui tassi d'interesse					
-54,00	SOFRRATE 3M FUT 12/24	USD	12.956.625,00	42.504,75	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
				1.392.097,26	

iMGP - Euro Fixed Income

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
Futures sui obbligazioni					
40,00	EURO BUND FUTURE 09/23	EUR	3.785.040,00	-19.600,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
				-19.600,00	

iMGP - Global Diversified Income

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in USD) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in USD)	Controparte
Futures sui indici					
42,00	DJ EURO STOXX 50 09/23	EUR	2.015.751,02	37.344,93	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
5,00	MINI MSCI EMG MKT 09/23	USD	247.368,78	-2.825,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
10,00	NIKKEI 225 (OSAKA) 09/23	JPY	2.296.262,97	58.809,28	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
35,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/23	USD	7.788.165,00	243.425,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
Futures sui obbligazioni					
83,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 09/23	USD	8.066.562,50	-120.609,38	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
				216.144,83	

iMGP - Multi-Asset Absolute Return (precedentemente Multi-Asset Absolute Return EUR)

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
Futures sui indici					
19,00	DJ EURO STOXX 50 09/23	EUR	835.827,10	15.485,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
1,00	MINI MSCI EMG MKT 09/23	USD	45.347,17	-517,87	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
4,00	NIKKEI 225 (OSAKA) 09/23	JPY	841.892,93	21.561,61	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
18,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/23	USD	3.671.257,56	114.747,94	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
Futures sui obbligazioni					
56,00	EURO BUND FUTURE 09/23	EUR	7.489.440,00	-30.240,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
				121.036,68	

iMGP

Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

Future finanziari

iMGP - Stable Return

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in USD) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in USD)	Controparte
Futures sui divisa					
6,00	DOLLAR INDEX (FNX) 09/23	USD	615.522,00	280,09	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
15,00	EUR/USD (CME) 09/23	USD	2.045.437,50	10.330,95	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
1,00	EUR/USD (CME) 09/23	USD	136.362,50	-82,81	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-60,00	JPN YEN CURR FUT 09/23	USD	5.197.500,00	184.890,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-20,00	JPN YEN CURR FUT 09/23	USD	1.732.500,00	58.848,13	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
6,00	USD/AUD (CME) 09/23	USD	399.840,00	-7.722,96	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
6,00	USD/AUD (CME) 09/23	USD	399.840,00	-5.216,70	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
8,00	USD/CAD (CME) 09/23	USD	604.160,00	1.471,28	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
Futures sui indici					
-9,00	MINI MSCI EAFE 09/23	USD	959.278,50	-2.847,17	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
14,00	MINI MSCI EAFE 09/23	USD	1.492.211,00	12.895,89	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-5,00	MINI MSCI EAFE 09/23	USD	532.932,50	-5.023,12	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-2,00	MINI MSCI EMG MKT 09/23	USD	98.947,51	-570,57	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
22,00	MINI MSCI EMG MKT 09/23	USD	1.088.422,61	-5.072,72	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-6,00	MINI MSCI EMG MKT 09/23	USD	296.842,53	321,61	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
3,00	NASDAQ 100 E-MINI 09/23	USD	910.752,60	40.515,92	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
2,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/23	USD	445.038,00	12.542,29	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
6,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/23	USD	1.335.114,00	35.376,38	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
2,00	S&P MID 400 EMINI 09/23	USD	524.468,00	12.174,18	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
Futures sui obbligazioni					
8,00	US 10 YEARS NOTE 09/23	USD	787.500,00	-10.441,75	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
5,00	US 10 YEARS NOTE 09/23	USD	492.187,50	-4.936,88	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-49,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 09/23	USD	9.749.468,75	86.751,50	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-4,00	US TREASURY BOND 09/23	USD	429.468,75	2.361,44	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-6,00	US TREASURY BOND 09/23	USD	644.203,13	3.817,50	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
Futures sui tassi d'interesse					
-9,00	SOFRRATE 3M FUT 12/24	USD	2.159.437,50	6.929,45	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
7,00	SOFRRATE 3M FUT 12/24	USD	1.679.562,50	-5.670,96	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
				421.920,97	

iMGP

Altre note ai prospetti finanziari

Altre note ai prospetti finanziari

1 - Organizzazione

iMGP, la "SICAV", è una società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese, costituita per una durata illimitata il 2 agosto 1996 in conformità alle disposizioni della Legge del 17 dicembre 2010 Parte I (di seguito la "Legge") e della legge del 10 agosto 1915 relativa alle società commerciali, e successive modifiche.

La SICAV è soggetta in particolare alle disposizioni della parte I della Legge, relativa agli Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM) come definiti dalla Direttiva del Parlamento europeo e del Consiglio del 13 luglio 2009 (2009/65/CEE, di seguito la "Direttiva"), e successive modifiche.

Lo Statuto è stato pubblicato per la prima volta in data 30 agosto 1996 nella sezione "Recueil des Sociétés et Associations" del "Mémorial". È stato in seguito modificato il 22 agosto 2012 e pubblicato nel "Recueil électronique des sociétés et associations" ("RESA") il 18 settembre 2012.

La SICAV è iscritta al Registro del Commercio e delle Imprese del Lussemburgo con il numero B-55740.

La SICAV è stata costituita sotto forma di un fondo a comparti multipli ed è composta da vari comparti, ognuno dei quali rappresenta un insieme di attività e impegni specifici e corrisponde a una politica d'investimento distinta

Al 31 giugno 2023, sono attivi venti comparti::

	<u>Devise de référence</u>
iMGP - Absolute Return GBP (fusa il 03/03/23)	GBP
iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD	USD
iMGP - BM Alternativos	EUR
iMGP - DBi Managed Futures (lanciato il 25/01/23)	EUR
iMGP - Euro Fixed Income	EUR
iMGP - Europe (fusa il 06/07/22)	EUR
iMGP - European Corporate Bonds	EUR
iMGP - European Subordinated Bonds	EUR
iMGP - Global Concentrated Equity	USD
iMGP - Global Diversified Income	USD
iMGP - Global Risk Balanced	USD
iMGP - Growth Strategy Portfolio USD	USD
iMGP - Italian Opportunities	EUR
iMGP - Japan Opportunities	JPY
iMGP - Multi-Asset Absolute Return	EUR
(precedentemente Multi-Asset Absolute Return EUR)	EUR
iMGP - Responsible Global Moderate	USD
iMGP - Stable Return	USD
iMGP - Sustainable Europe	EUR
iMGP - US Core Plus	USD
iMGP - US High Yield	USD
iMGP - US Small and Mid Company Growth	USD
iMGP - US Value	USD

Fusione di classi di azioni

Con il NAV effettivo del 27 aprile 2023, le seguenti classi di azioni sono state fuse:

iMGP - US High Yield I USD D	in	iMGP - US High Yield I USD
iMGP - US High Yield N EUR HP	in	iMGP - US High Yield C EUR HP
iMGP - Multi-Asset Absolute Return C EUR D	in	iMGP - Multi-Asset Absolute Return C EUR
iMGP - Japan Opportunities R S USD HP	in	iMGP - Japan Opportunities C USD HP
iMGP - Japan Opportunities R USD HP	in	iMGP - Japan Opportunities C USD HP
iMGP - Italian Opportunities R EUR	in	iMGP - Italian Opportunities C EUR
iMGP - Italian Opportunities I M EUR	in	iMGP - Italian Opportunities I EUR
iMGP - European Corporate Bonds R EUR D	in	iMGP - European Corporate Bonds R EUR
iMGP - US Value C USD D	in	iMGP - US Value C USD
iMGP - Sustainable Europe Z EUR	in	iMGP - Sustainable Europe R EUR
iMGP - Sustainable Europe R CHF HP	in	iMGP - Sustainable Europe C CHF HP

Fusione di compartimenti

Il comparto iMGP - Absolute Return GBP è stato fuso con il comparto iMGP - Multi-Asset Absolute Return (precedentemente Multi-Asset Absolute Return EUR) il 3 marzo 2023.

Lancio di classi di azioni

Le classi di azioni I M EUR, I M USD e I S USD del comparto iMGP - DBi Managed Futures sono state lanciate il 25 gennaio 2023.

La classe di azioni del comparto iMGP - DBi Managed Futures è stata lanciata il 26 gennaio 2023.

Altre note ai prospetti finanziari

1 - Organizzazione

La classe di azioni del comparto iMGP - DBi Managed Futures è stata lanciata il 27 gennaio 2023.

La classe di azioni del comparto iMGP - DBi Managed Futures è stata lanciata il 16 febbraio 2023

Le classi di azioni I GBP e R GBP del comparto iMGP - DBi Managed Futures sono state lanciate il 12 aprile 2023.

Le classi di azioni C USD e R GBP del comparto iMGP - Global Concentrated Equity sono state lanciate rispettivamente il 12 gennaio 2023 e il 10 marzo 2023.

La classe di azioni I EUR HP del comparto iMGP - Global Risk-Balanced è stata lanciata il 10 maggio 2023.

Le classi di azioni I M GBP HP e R GBP D HP del comparto iMGP - Multi-Asset Absolute Return (già Multi-Asset Absolute Return EUR) sono state lanciate il 3 marzo 2023.

La classe di azioni C USD del comparto iMGP - Stable Return è stata lanciata il 16 febbraio 2023.

Chiusura delle classi di azioni

La classe di azioni I CHF HP del comparto iMGP - US High Yield è stata chiusa il 10 gennaio 2023.

La classe di azioni R S EUR HP del comparto iMGP - Japan Opportunities è stata chiusa il 2 maggio 2023.

2 - Sintesi dei principi contabili

2.1 - Presentazione dei prospetti contabili

Il bilancio della SICAV viene preparato conformemente alla regolamentazione vigente in Lussemburgo riguardante gli organismi di investimento collettivo.

Il bilancio è stato presentato sulla base del Valore Patrimoniale Netto del 30 giugno 2023 calcolato il 3 luglio 2023 ad eccezione del comparto iMGP - BM Alternativos calcolato il 5 luglio 2023.

2.2 - Valutazione del portafoglio titoli

I titoli ammessi alla quotazione ufficiale in una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato sono valutati sulla base dell'ultimo prezzo noto in Lussemburgo il giorno della valutazione. Se questi titoli sono scambiati su diversi mercati, verrà applicato l'ultimo prezzo noto del mercato principale. I titoli non ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa o negoziati su un altro mercato regolamentato e i titoli ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa o negoziati su un altro mercato regolamentato, ma per i quali l'ultimo prezzo noto non è rappresentativo, sono valutati in base al probabile valore di realizzo stimato prudentemente e in buona fede dal Consiglio di Amministrazione.

2.3 - Profitti e perdite realizzati da vendite titoli

Gli utili o le perdite realizzati sulla vendita degli investimenti di ciascun comparto sono calcolati sulla base del costo medio degli investimenti venduti.

2.4 - Conversione di valuta estera

I saldi bancari, le altre attività nette e la valutazione degli investimenti espressi in valute diverse da quella del comparto sono convertiti in tale valuta ai tassi di cambio in vigore al 30 giugno 2023.

I proventi e le spese espressi in valute diverse da quella del comparto sono convertiti in tale valuta ai tassi di cambio in vigore alla data dell'operazione.

Il costo di acquisizione degli investimenti di ciascun comparto denominati in valute diverse da quella del comparto stesso sarà convertito in tale valuta al tasso di cambio in vigore il giorno dell'acquisto.

Gli utili e le perdite di cambio risultanti sono registrati nel prospetto delle operazioni e delle variazioni del patrimonio netto.

1 USD =	1,50229	AUD	1 USD =	1,32328	CAD	1 USD =	0,89464	CHF
1 USD =	6,82489	DKK	1 USD =	0,91659	EUR	1 USD =	0,78657	GBP
1 USD =	144,53501	JPY	1 USD =	10,71357	NOK	1 USD =	10,80133	SEK
1 USD =	18,89125	ZAR						

Altre note ai prospetti finanziari

2 - Sintesi dei principi contabili

2.5 - Prospetti finanziari combinati

Il prospetto consolidato delle attività e passività e il prospetto consolidato delle operazioni e delle variazioni del patrimonio netto del Fondo, espressi in USD, corrispondono alla somma dei prospetti del patrimonio netto e dei prospetti delle operazioni e delle variazioni del patrimonio netto di ciascun comparto convertiti nella valuta del Fondo utilizzando gli ultimi tassi di cambio noti alla data di chiusura.

Il patrimonio netto iniziale è mantenuto al tasso di cambio in vigore alla fine dell'anno precedente. Le differenze di cambio risultanti sono incluse nel conto economico consolidato e nelle variazioni del patrimonio netto alla voce "Rivalutazione del saldo iniziale".

Lo stato patrimoniale consolidato e il conto economico consolidato e le variazioni del patrimonio netto per il periodo chiuso al 30 giugno 2023 non sono stati rettificati per escludere l'impatto dei suddetti investimenti incrociati.

Il Valore Netto d'Inventario consolidato, escluso l'importo degli investimenti nei suddetti comparti, ammonta a 1.557.497.970,69 USD.

Al 30 giugno 2023, i seguenti comparti hanno investito in altri comparti del Fondo, come descritto di seguito:

Compartimenti	Investimenti incrociati	Importo (in USD)
iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD	Imgp - Stable Return R USD	1.527.200,00
iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD	Imgp - Us Core Plus R USD	2.620.500,00
iMGP - Euro Fixed Income	Imgp - European Subordinated Bonds I S EUR	1.208.675,26
iMGP - Global Diversified Income	Imgp - Stable Return R USD	1.334.900,00
iMGP - Growth Strategy Portfolio USD	Imgp - Us Core Plus R USD	1.362.660,00
iMGP - Growth Strategy Portfolio USD	Imgp - Stable Return R USD	2.519.880,00
iMGP - Multi-Asset Absolute Return EUR	Imgp - Stable Return R USD	1.909.000,00
iMGP - Multi-Asset Absolute Return EUR	Imgp - European Subordinated Bonds I S EUR	1.814.027,52
		14.296.842,78

2.6 - Contratti di opzioni

Le opzioni sono valutate all'ultimo prezzo noto alla data di valutazione. Le opzioni sono un tipo di strumento finanziario derivato. Il loro prezzo è intrinsecamente legato al prezzo di qualcos'altro. L'acquisto di un'opzione dà il diritto, ma non l'obbligo, di comprare o vendere un'attività sottostante a un prezzo specificato in una certa data o prima.

Per ulteriori dettagli, si veda la sezione "Note al bilancio - Dichiarazioni di strumenti derivati".

2.7 - Contratti a termine su divise

Gli utili o le perdite su cambi derivanti da contratti di cambio a termine non scaduti sono determinati utilizzando i tassi di cambio a termine applicabili alla data di valutazione e registrati nel conto economico consolidato e nelle variazioni del patrimonio netto.

Per ulteriori dettagli, si rimanda alle "Note al bilancio - Prospetti degli strumenti derivati".

2.8 - Contratti future finanziari

Gli utili o le perdite derivanti da contratti a termine non scaduti sono determinati sulla base dell'ultimo prezzo contrattuale noto alla data di valutazione e registrati nel prospetto combinato delle variazioni del patrimonio netto.

Per ulteriori dettagli, si veda la sezione "Note al bilancio - Dichiarazioni di strumenti derivati".

2.9 - Valutazione dei Contratti for Difference ("CFD")

I CFD sono valutati al valore equo sulla base dell'ultima curva di spread nota, dell'ultima curva di tasso nota e dell'ultimo prezzo di chiusura noto dell'attività sottostante.

Un contratto per differenza (CFD) è un contratto tra due parti per scambiare, alla chiusura del contratto, la differenza tra il prezzo di apertura e di chiusura dell'azione sottostante moltiplicato per il numero di azioni specificato nel contratto.

Quando si valutano i CFD, viene eseguito un "reset" (registrazione dei CFD al prezzo di apertura) nel calcolo del valore patrimoniale netto ad ogni fine mese. I guadagni o le perdite non realizzati sono riportati come profitto o perdita netta sui CFD.

Altre note ai prospetti finanziari

2 - Sintesi dei principi contabili

2.10 - Valutazione degli swaps

I Credit Default Swap, gli Interest Rate Swap e i CFD sono valutati al loro valore equo basato rispettivamente sulle ultime curve note di spread, tasso e sull'ultimo prezzo di chiusura noto del titolo sottostante.

Gli swap sono strumenti derivati che rappresentano un accordo tra due parti per scambiare una serie di flussi di cassa in un periodo specificato. Un Total Return Swap offre all'investitore il vantaggio di possedere un titolo senza possederlo effettivamente. Un Credit Default Swap è un'assicurazione in caso di inadempienza di un mutuatario terzo.

2.11 - Reddito da dividendo e interesse

I dividendi sono registrati come reddito alla data in cui le azioni sono quotate per la prima volta "ex-dividendo". Gli interessi vengono maturati

2.11 - Reddito da dividendo e interesse

quotidianamente.

2.12 - Prestito titoli

Ciascun portafoglio può prestare i titoli inclusi nel proprio portafoglio a un mutuatario. A garanzia di tale operazione, la Società riceve garanzie. I titoli prestati sono consegnati a un intermediario terzo il cui patrimonio continua a essere valutato come parte del portafoglio del comparto interessato. In caso di risoluzione di un prestito, il comparto interessato è tenuto a restituire la garanzia depositata al mutuatario. I prestiti possono essere risolti dal relativo comparto o dal mutuatario in qualsiasi momento.

I proventi da prestito titoli sono contabilizzati per cassa e rilevati nel conto economico e nelle variazioni del patrimonio netto alla voce "Ricavi da prestito titoli".».

2.13 - Distribuzione dei costi e delle spese

Gli oneri e le spese attribuibili a una particolare classe di azioni e/o a un particolare comparto saranno attribuiti direttamente a tale classe e/o comparto. Altri costi e spese che non sono direttamente attribuibili a una determinata classe di azioni e/o a un determinato comparto saranno ripartiti equamente tra le diverse classi all'interno dei diversi comparti e/o tra i diversi comparti. Se l'importo dei costi e delle spese lo richiede, essi saranno addebitati alle classi di azioni e/o ai comparti in proporzione al loro rispettivo patrimonio netto.

2.14 - Spese di transazione

Per il periodo che termina il 30 giugno 2023 i comparti hanno sostenuto i seguenti costi di transazione (commissioni di intermediazione) in relazione alla vendita o all'acquisto di valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, derivati o altre attività idonee. I costi di transazione sono spesati e indicati separatamente nel Prospetto delle operazioni e delle variazioni del patrimonio netto alla voce "Costi di transazione".

2.15 - Investimenti pagati in anticipo

Gli anticipi sull'acquisto di fondi d'investimento che non sono efficaci fino al 30 giugno 2023 sono riportati alla voce "Anticipo su titoli acquistati".

2.16 - Investimenti anticipati

Le sottoscrizioni ricevute che hanno effetto solo dopo la fine dell'anno sono esposte come abbonamenti da ricevere.

2.17 - Abbreviazioni usate nei portafogli titoli

A: Annual
Q: Trimestrale
S: Semestrale
M: Mensile
XX: obbligo perpetuo

iMGP

Altre note ai prospetti finanziari

3 - Comisiones de gestión y de resultados

a) Commissions de gestion:

Il 17 novembre 2006, la SICAV ha stipulato un contratto della durata indefinita con SYZ Asset Management (Luxembourg) S.A. (il "Gestore") per la gestione degli attivi dei comparti, che ciò nonostante rimangono sotto il controllo permanente del Consiglio di amministrazione della SICAV.

A titolo di compenso per le sue prestazioni professionali, SYZ Asset Management (Luxembourg) S.A. percepisce dalla SICAV, al termine di ciascun trimestre, una commissione di gestione ai tassi annui riportati di seguito e applicati al Valore netto d'inventario medio di ciascuna classe di azioni. Una parte di tale commissione di gestione viene corrisposta ai diversi Subgestori a titolo di compenso per le rispettive prestazioni.

Le tariffe indicate sono quelle in vigore per le classi di azioni attive nel periodo.

Comparti	Classe di azioni	ISIN	Commissioni di gestione (Tasso effettivo)
iMGP - Absolute Return GBP (fusa il 03/03/23)			
iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD	C - EUR - HP - Capitalizzazione	LU2334264079	1,50
	R - EUR - HP - Capitalizzazione	LU2336362749	1,00
	R - USD - Capitalizzazione	LU1909134063	1,00
iMGP - BM Alternativos	C - EUR - Capitalizzazione	LU2041048831	1,40
	I - EUR - Capitalizzazione	LU2041049300	0,60
	R - EUR - Capitalizzazione	LU2041049052	0,60
iMGP - DBi Managed Futures (lanciato il 25/01/23)	I - CHF - Capitalizzazione	LU2550036235	0,75
	I - GBP - Capitalizzazione	LU2552452950	0,75
	I - USD - Capitalizzazione	LU2529946613	0,75
	I M - EUR - HP - Capitalizzazione	LU2550036748	0,55
	I M - USD - Capitalizzazione	LU2550556745	0,55
	I S - USD - Capitalizzazione	LU2575406348	0,35
	R - GBP - Capitalizzazione	LU2604833231	0,80
	R - USD - Capitalizzazione	LU2572481948	0,80
iMGP - Euro Fixed Income	C - EUR - Capitalizzazione	LU0095343264	0,90
	I - CHF - HP - Capitalizzazione	LU1516340525	0,55
	I - EUR - Capitalizzazione	LU0335770102	0,55
	I - EUR - Distribuzione	LU1220927120	0,55
	R - EUR - Capitalizzazione	LU0933610080	0,70
iMGP - European Corporate Bonds	C - EUR - Capitalizzazione	LU0167813129	1,00
	C - EUR - Distribuzione	LU0794601178	1,00
	I - EUR - Capitalizzazione	LU0933609827	0,45
	N - EUR - Capitalizzazione	LU1204261504	1,30
	R - EUR - Capitalizzazione	LU0335770011	0,60
iMGP - European Subordinated Bonds	C - USD - Capitalizzazione	LU1457568472	1,20
	I - CHF - HP - Capitalizzazione	LU1753044368	0,55
	I - EUR - Capitalizzazione	LU1457568043	0,55
	I S - EUR - Capitalizzazione	LU1457567821	0,55
	N - EUR - Capitalizzazione	LU1594473834	1,50
	N - EUR - Distribuzione	LU1594473917	1,50
	R - EUR - Capitalizzazione	LU1457568399	0,60
iMGP - Global Concentrated Equity	I - GBP - Capitalizzazione	LU2478692556	0,80
	I - USD - Capitalizzazione	LU2478691822	0,80
	I M - EUR - Capitalizzazione	LU2504511994	0,35
	I M - GBP - Capitalizzazione	LU2547608468	0,35
	I M - USD - Capitalizzazione	LU2487681855	0,35
	R - GBP - Capitalizzazione	LU2564174303	0,80

iMGP

Altre note ai prospetti finanziari

3 - Comisiones de gestión y de resultados

Comparti	Classe di azioni	ISIN	Commissioni di gestione (Tasso effettivo)
iMGP - Global Diversified Income	C - CHF - HP - Capitalizzazione	LU0178555495	1,40
	C - EUR - HP - Capitalizzazione	LU0095343421	1,40
	C - USD - Capitalizzazione	LU1965317347	1,40
	I - EUR - HP - Capitalizzazione	LU0335769435	0,60
	I - USD - Capitalizzazione	LU1965317180	0,60
	N - EUR HP - Capitalizzazione	LU0133193242	2,25
	R - EUR HP - Capitalizzazione	LU0933611484	0,70
	R - USD - Capitalizzazione	LU1965317263	0,70
iMGP - Global Risk-Balanced	I - EUR - HP - Capitalizzazione	LU2404663259	0,50
	I - GBP - Capitalizzazione	LU2428014661	0,50
	I - USD - Capitalizzazione	LU2404663416	0,50
iMGP - Growth Strategy Portfolio USD	R - USD - Capitalizzazione	LU1909136431	1,00
iMGP - Italian Opportunities	C - EUR - Capitalizzazione	LU0069164738	1,75
	I - EUR - Capitalizzazione	LU0536296873	1,00
	N - EUR - Capitalizzazione	LU0133192608	2,25
iMGP - Japan Opportunities	C - EUR - HP - Capitalizzazione	LU0204988207	1,50
	C - JPY - Capitalizzazione	LU0204987902	1,50
	C - USD - HP - Capitalizzazione	LU0933609074	1,50
	I - EUR - Capitalizzazione	LU2001266373	0,75
	I - EUR - HP - Capitalizzazione	LU1158909215	0,75
	I - JPY - Capitalizzazione	LU0933609314	0,75
	N - EUR - HP - Capitalizzazione	LU0204988546	2,00
	R - CHF - HP - Capitalizzazione	LU1383567283	0,85
	R - EUR - HP - Capitalizzazione	LU0619016396	0,85
R - JPY - Capitalizzazione	LU0536295982	0,85	
iMGP - Multi-Asset Absolute Return (precedentemente Multi-Asset Absolute Return EUR)	C - EUR - Capitalizzazione	LU0536156861	1,20
	I - EUR - Capitalizzazione	LU0933611138	0,50
	I - JPY - HP - Distribuzione	LU1435384430	0,50
	I M - EUR - Capitalizzazione	LU1130167288	0,35
	I M - GBP - Capitalizzazione	LU2572481609	0,35
	N - EUR - Capitalizzazione	LU1130212092	1,40
	R - EUR - Capitalizzazione	LU0608366554	0,60
	R - GBP - HP - Distribuzione	LU2572481781	0,50
iMGP - Responsible Global Moderate	I - USD - Capitalizzazione	LU2404663762	0,50
iMGP - Stable Return	C - CHF - HP - Capitalizzazione	LU2183894570	1,60
	C - EUR - HP - Capitalizzazione	LU2030555283	1,60
	I - USD - Capitalizzazione	LU1726319590	0,75
	N - EUR - HP - Capitalizzazione	LU2051780828	2,00
	R - CHF - HP - Capitalizzazione	LU2183894653	0,80
	R - EUR - HP - Capitalizzazione	LU2030555366	0,80
	R - USD - Capitalizzazione	LU1726319913	0,80

iMGP

Altre note ai prospetti finanziari

3 - Comisiones de gestión y de resultados

Comparti	Classe di azioni	ISIN	Commissioni di gestione (Tasso effettivo)
iMGP - Sustainable Europe	C - CHF - HP - Capitalizzazione	LU0608364427	1,75
	C - EUR - Capitalizzazione	LU0507009503	1,75
	C - EUR 2 - Capitalizzazione	LU0096450555	1,75
	C - USD - HP - Capitalizzazione	LU0933606054	1,75
	I - EUR - Capitalizzazione	LU0933606302	0,90
	I - GBP - Capitalizzazione	LU2478695575	0,90
	N - EUR - Capitalizzazione	LU1416690441	2,25
	N - EUR 2 - Capitalizzazione	LU0133194562	2,25
	P - EUR - Capitalizzazione	LU0538032706	1,50
	R - EUR - Capitalizzazione	LU0507009925	1,00
	R - GBP - HP - Capitalizzazione	LU0507009768	1,00
iMGP - US Core Plus	C - EUR - HP - Capitalizzazione	LU2075980545	1,20
	C - USD - Capitalizzazione	LU0970691076	1,20
	I - USD 2 - Capitalizzazione	LU2342727729	0,60
	I M - EUR - HP - Capitalizzazione	LU2075980891	0,40
	I M - USD - Capitalizzazione	LU0970691233	0,40
	N - USD - Capitalizzazione	LU2309351224	1,80
	R - USD - Capitalizzazione	LU0970691159	0,60
iMGP - US High Yield	C - CHF - HP - Capitalizzazione	LU0688633501	1,35
	C - EUR - HP - Capitalizzazione	LU0688633683	1,35
	C - USD - Capitalizzazione	LU0688633410	1,35
	C - USD - Distribuzione	LU0747345022	1,35
	I - EUR - HP - Capitalizzazione	LU0688634061	0,80
	I - USD - Capitalizzazione	LU0688633840	0,80
	R - EUR - HP - Capitalizzazione	LU0933610320	0,95
	R - USD - Capitalizzazione	LU0933610247	0,95
iMGP - US Small and Mid Company Growth	C - CHF - HP - Capitalizzazione	LU0747343837	1,75
	C - EUR - HP - Capitalizzazione	LU0747343910	1,75
	C - USD - Capitalizzazione	LU0747343753	1,75
	I - USD - Capitalizzazione	LU0933609405	0,90
	R - EUR - HP - Capitalizzazione	LU0747344488	1,00
	R - USD - Capitalizzazione	LU0747344215	1,00
iMGP - US Value	C - CHF - HP - Capitalizzazione	LU0821216768	1,75
	C - EUR - Capitalizzazione	LU2078907586	1,75
	C - EUR - HP - Capitalizzazione	LU0821216685	1,75
	C - USD - Capitalizzazione	LU0821216339	1,75
	I - EUR - Capitalizzazione	LU1949706250	0,80
	I - USD - Distribuzione	LU0821217063	0,80
	I M - USD - Capitalizzazione	LU2267912058	0,60
	N - EUR - HP - Capitalizzazione	LU1204261330	2,25
	R - EUR - Capitalizzazione	LU2078909368	0,90
	R - EUR - HP - Capitalizzazione	LU0821217147	0,90
	R - USD - Capitalizzazione	LU0821216842	0,90

La Società di Gestione è assistita da subgestori nell'esercizio delle sue funzioni di gestione. La Società di gestione ha nominato le società di seguito indicate come subgestori dei comparti della SICAV come segue:

Bank SYZ Ltd: Absolute Return GBP, Balanced Strategy Portfolio USD, Euro Fixed Income, Multi-Asset Absolute Return (precedentemente Multi-Asset Absolute Return EUR), Global Diversified Income e Growth Strategy Portfolio USD.

Polen Capital Credit LLC US High Yield.

Decalia Asset Management S.A.: Italian Opportunities.

Altre note ai prospetti finanziari

3 - Comisiones de gestión y de resultados

Dolan McEniry Capital Management, LLC: US Core Plus.

Dynamic Beta Investments, LLC: DBi Managed Futures (lanciato il 25/01/23) e Stable Return.

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

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

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

Scharf Investments LLC: US Value e Global Concentrated Equity.

SYZ Capital AG.: BM Alternativos.

WHEB Asset Management LLP : Sustainable Europe.

Richard Bernstein Advisors LLC: Responsible Global Moderate e Global Risk-Balanced.

b) Commissione specifica per la gestione del rischio di cambio delle Classi di azioni HA e HP

In corrispettivo dei servizi descritti per queste Classi, le Azioni delle Classi HA e HP possono pagare, ciascuna separatamente, alla fine di ogni trimestre, una commissione di gestione del rischio di cambio al tasso annuo massimo dello 0,10% del Valore Netto medio dell'inventario per Azione delle Classi di Azioni HA e HP.

Questa commissione sarà pagabile all'entità responsabile della gestione dei cambi.

c) Commissione della Società di Gestione

La commissione della Società di Gestione può ammontare fino allo 0,30% annuo del Valore Patrimoniale Netto di ciascun comparto, pagabile alla fine di ogni mese.

Lo scopo della commissione della Società di Gestione è:

- Retribuire mensilmente la Società di Gestione per i servizi di amministrazione centrale forniti alla SICAV, compresi i servizi di controllo;
- Retribuire CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo per le sue funzioni di Amministrazione centrale, Agente per i trasferimenti e Conservatore del registro;
- Sostenere costi di marketing e pubblicità.

d) Commissione di gestione del fondo target

Quando un comparto acquisisce fondi target collegati, per questi fondi viene addebitata una commissione di gestione ridotta pari al massimo allo 0,25% (tasso annuo).

La seguente tabella riassume le aliquote annuali delle commissioni di gestione applicate agli altri OICR investiti dai comparti iMGP al 30 giugno 2023:

Alma Platinum Quantica Manag Fut I1ce C	1,14
Artemis Us Extended Alpha B Usd Acc	0,90
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	0,00
Carrhae Capital Ucits Fund Cl I Eur Acc	0,00
Co Dbx Inf Tec - Acc Class -1c- Usd	0,00
Con Dbx Wrl En -1c- Usd	0,00
Cooper Creek Partners North America Long Short Equity Ucits Fund	1,50
Coremont Investment Fund Sicav Landseeram Eur. Eq Foc.I/s Fd I	0,00
Db X Trackers Msci Japan Ucits Etf -1c- Cap	0,10
Db-x Tr Msci World Health Care Ucits Etf-1c-usd	0,10
Eleva Absolute Return Europe I	1,00
Goldman Sachs Usd Liquid Reserves Plus Institutional Acc	0,10
Guardcap Global Equity Fund I Usd	1,00
Helium Selection S Eur	0,00
Imgp - European Subordinated Bonds I S Eur	0,55
Imgp - Stable Return R Usd	0,80
Imgp - Us Core Plus R Usd	0,60
Invesco Msci China All Shares Stock Connect Ucits Etf	0,38
Ishares Core S&p 500 Ucits Etf	0,07
Ishares Ii Plc Usd Treasury Bd 7-10y	0,00
Ishares Iv Edge Msci World Value Factor Ucits Etf	0,30

Altre note ai prospetti finanziari

3 - Comisiones de gestión y de resultados

Ishares Iv-ishares Usd Treasury Bd 20+yr	
Ishares Msci China A Ucits A Etf	0,40
Ishares Msci Em Imi Esg Scrn	0,18
Ishares Msci Em Xchina	0,25
Ishares Msci Usa Esg Screenshot Ucts Ac Unh	0,07
Ishares Msci World Small Cap Ucits Usd Ac	0,35
Ishares S&p 500 Industrials Sector Dis	0,15
Ishares Stoxx Europe 600 Ucits Etf De	0,19
Ishares Usd Treasury Bond 1-3yr Usd Acc	0,07
Ishares Us Mbs Usd Acc	0,00
Ishares Vii Plc Ish Msci Em Asia Etf Acc	0,00
Ishs Iv Usd Tsy Bd 20y Etf	0,00
Ishs Wrld Sri Usd Etf	0,20
Ish Usd Corp Esg 0-3yr Usd D	0,15
Jpmorgan Emerging Market Corporate Bond -c- Usd Cap	0,70
Jpmorgan Funds Sicav Multi-manager Alternatives Fund	0,38
Kraneshares Msci China Esg Leaders Ucits	0,00
Lazard Rathmore Alternative Fund A Acc E	1,25
Lumyna Funds Sicav Bluecove Alternativ	0,00
Lumyna Marshall Wace Ucits Sicav Lumyn	2,00
Lyxor Sandler Us Eq I Eur	1,40
Lyxor Us Treasury 10+y Dr	0,07
Man Glg Alpha Select Alt Inh Eur	1,00
Me Glg Eq Abs Accum -i- Hedg Eur	0,00
Mlis York A E-d -eur B (acc)- Cap	1,50
Msci China Esg Univ Low Carb Select Uead	0,00
Muls Lyxor Us Treasury10+y Dr Ucits Etf	0,00
Ossiam Us Minim Variance Esgnr Ucits Etf	0,65
Pictet Sicav Usd Liquidity -i- Cap	0,07
Serviced Platform Select Equity Long/short Ucits -i-	1,55
Spdr Bloomberg Sasb Us Corp	0,00
Spdr Etf Ii Util Sel Sect Etf	0,15
Spdr Sp Us Divid Aristocrats Esg Ucts	0,35
Spdr Sp Us Dividend Aristocrats Uctis Etf Usd	0,35
Ubs Etf M Pa Sr Shs -a- Dis Etf	0,50
Ubs Etf-msci Japan Ucits Etf-a Acc	0,19
Vanguard Ftse Developed Europe	0,10
Wisdomtree Usd Float Rate Treasury Bond Ucits Etf	0,55
Xtrackers Ie Msci World Consumer Staples Ucis Etf-1c-	0,15
Xtrackers Msci Eu Cons Staples Esg Ue 1c	0,00
Xtrackers Msci Europe Health Care Esg Screened Etf C1	0,15
Xtrackers Msci Eu Util Esg Scr Ue 1cc	0,00
Xtrackers Msci Usa Health Care Ucits Etf	0,00
Xtrackers Msci World Quality Ucits Etf1c	0,15
X Usd Corp Bond Sri Pab Etf 1c	2,00

4 - Commissioni di performance

Al 30 giugno 2023 nessun comparto di iMGP è soggetto alla relativa commissione di performance.

La Classe di Azioni PR tende a sovraperformare il proprio hurdle rate o benchmark*.

Le Classi di Azioni PR dei relativi Comparti, se applicabile, addebiteranno ciascuna, separatamente e alla fine dell'Esercizio Fiscale, una commissione di performance al tasso massimo, in relazione al NAV di riferimento di sovraperformance che è al primo Periodo di Performance della relativa Classe. , il Valore Patrimoniale Netto al quale è stata emessa la Classe, quindi l'ultimo Valore Patrimoniale Netto della Classe sovraperformante, se presente, il relativo hurdle rate o il suo indice di riferimento*, a seconda dei casi, e per il quale è stata applicata una commissione di performance addebitato. La sovraperformance viene calcolata per ciascuna Classe di Azioni in ogni Data di valutazione confrontando la performance del relativo Valore Patrimoniale Netto per azione, prima della commissione di performance e al netto di eventuali

Altre note ai prospetti finanziari

4 - Commissioni di performance

commissioni, e la performance di un'attività di riferimento dal precedente calcolo del Valore Patrimoniale Netto. Questa attività di riferimento è stimata come il NAV di riferimento della sovraperformance moltiplicato per il numero di azioni della classe di azioni alla data di riferimento della sovraperformance, adeguato a (1) l'importo delle sottoscrizioni, dei rimborsi e dei dividendi pagati sulla classe di azioni interessata dalla data di riferimento della sovraperformance e (2) l'andamento dell'indice di riferimento o dell'hurdle rate*. Gli adeguamenti del NAV di riferimento della sovraperformance di cui al punto (1) sono calcolati come segue: in caso di pagamento di un dividendo sulla Classe di Azioni pertinente, il NAV di riferimento della sovraperformance è rettificato al ribasso dell'importo del dividendo pagato per Azione; in caso di sottoscrizioni e/o rimborsi, il NAV di riferimento della sovraperformance per la successiva Data di valutazione del NAV è la media dell'attuale NAV di riferimento della sovraperformance e del prezzo del Valore patrimoniale netto per Azione per la Classe di Azioni interessata, ponderati rispettivamente per la proporzione di Azioni prima delle sottoscrizioni e/o rimborsi e delle Azioni sottoscritte.

In applicazione delle linee guida ESMA sulle commissioni di performance (ESMA34-39-992) e della circolare CSSF 20/764, si richiede di visualizzare l'importo effettivo delle commissioni di performance addebitate da ciascuna classe di azioni interessata e la percentuale di tali commissioni in base al quota del valore patrimoniale netto ("NAV") della categoria. Al 30 giugno 2023 non vi sono Classi di Azioni per le quali sono state addebitate commissioni di performance.

5 - Commissioni della banca depositaria

La SICAV paga alla Banca depositaria una commissione annua che varia tra lo 0,005% e lo 0,10% del Valore netto d'inventario per ciascun comparto. Tali commissioni sono pagabili su base mensile e non comprendono le commissioni di transazione o le commissioni delle banche subdepositarie o di agenti simili. La Banca depositaria ha inoltre diritto a essere rimborsata per gli esborsi e le spese ragionevoli che non siano ricompresi nelle spese indicate di seguito.

6 - Tassa d'abbonamento ("*Taxe d'abonnement*")

La SICAV è sottoposta alle leggi fiscali lussemburghesi. Secondo la legislazione e i regolamenti in vigore attualmente, la SICAV è sottoposta in Lussemburgo ad una tassa annua dello 0,05% (la tassa di sottoscrizione) pagabile trimestralmente e calcolata sugli attivi netti di ciascun comparto della SICAV alla fine di ogni trimestre.

Detta imposta è limitata allo 0,01% del valore patrimoniale per le classi di azioni riservate agli investitori istituzionali.

Nessuna tassa aggiuntiva è dovuta sugli attivi detenuti in quote di altri OICVM già sottoposti a questa tassa in Lussemburgo

7 - Altre questioni fiscali

In diversi Stati membri dell'Unione Europea, gli organismi di investimento collettivo (OPC) possono avanzare pretese al fine di recuperare le imposte ritenute indebitamente pagate ai sensi della normativa fiscale vigente. La società di gestione del Fondo ha deciso di presentare ricorso alle autorità fiscali di questi Stati membri per recuperare tali somme. Tali crediti sono iscritti nella sezione Altre attività del presente bilancio.

8 - Prestito di titoli

Per il periodo fino al 30 giugno 2023, il reddito da prestito titoli generato dalla SICAV è il seguente:

Comparti	Valuta	Importo lordo totale del reddito da prestito titoli	Costi e commissioni diretti e indiretti dedotti dai ricavi lordi da prestito titoli	Importo netto totale del reddito da prestito titoli
iMGP - Absolute Return GBP (fusa il 03/03/23)	GBP	36,16	7,23	28,93
iMGP - Euro Fixed Income	EUR	257,40	51,48	205,92
iMGP - European Corporate Bonds	EUR	91,51	18,30	73,21
iMGP - European Subordinated Bonds	EUR	407,06	81,41	325,65
iMGP - Global Diversified Income	USD	295,10	59,02	236,08
iMGP - Italian Opportunities	EUR	21,88	4,38	17,50
iMGP - Japan Opportunities	JPY	9.231.013	1.846.203	7.384.810
iMGP - Multi-Asset Absolute Return (precedentemente Multi-Asset Absolute Return EUR)	EUR	521,04	104,21	416,82
iMGP - US Value	USD	481,31	96,20	385,05

I proventi da operazioni di prestito titoli sono inclusi nella voce "Ricavi da prestito titoli" del conto economico e variazioni del patrimonio netto.

Altre note ai prospetti finanziari

9 - Distribuzione di dividendi

Il Fondo ha distribuito i seguenti dividendi durante il periodo chiuso al 30 giugno 2023:

Comparti	Classe di azioni	ISIN	Divisa	Dividendo	Data di godimento	Data di pagamento
iMGP - European Subordinated Bonds	N - EUR - Distribution	LU1594473917	EUR	1,69	15/06/23	23/06/23
iMGP - Multi-Asset Absolute Return (precedentemente Multi-Asset Absolute Return EUR)	I - JPY - HP - Distribution	LU1435384430	JPY	344,58	15/06/23	23/06/23
	R - GBP - HP - Distribution	LU2572481781	GBP	0,03	15/06/23	23/06/23
iMGP - US High Yield	C - USD - Distribution	LU0747345022	USD	0,43	17/01/23	25/01/23
				0,42	15/02/23	23/02/23
				0,43	17/04/23	25/04/23
				0,42	15/05/23	23/05/23
				0,43	15/06/23	23/06/23
	I - USD - Distribution	LU0747345378	USD	2,87	17/01/23	25/01/23
				2,83	15/02/23	23/02/23
				2,84	17/04/23	25/04/23
iMGP - US Value	I - USD - Distribution	LU0821217063	USD	0,35	15/06/23	23/06/23

10 - Swing pricing

La Società di Gestione ha implementato un meccanismo di protezione che intende evitare la diluizione della performance, con una soglia di innesco al fine di proteggere gli azionisti dei Comparti. Tale meccanismo di protezione è applicabile a tutti i Comparti del Fondo.

Il costo attuale di acquisto e vendita di attivi e investimenti per un determinato comparto può differire dall'ultimo prezzo disponibile, come appropriato, nel calcolo del proprio Valore Patrimoniale Netto a causa di debiti dai prezzi di acquisto e di vendita degli investimenti sottostanti. Questi costi hanno un effetto avverso sul valore del Comparto e sono conosciuti come "diluizione". Effettivamente, in presenza di sottoscrizioni significative in un Comparto o di rimborsi importanti da esso, il pertinente Sub-gestore deve investire/disinvestire i corrispondenti importi, generando in questo modo operazioni che possono contenere numerosi oneri di transazione che dipendono dal tipo di attivo. Questi oneri sono per lo più imposte su taluni mercati e spese di esecuzione addebitate da broker. Possono essere importi fissi o variabili in proporzione ai volumi negoziati e/o assumere la forma della differenza tra prezzi bid o ask per uno strumento finanziario da una parte e il prezzo di valutazione dall'altro.

Il Consiglio di Amministrazione, per mitigare gli effetti della diluizione, potrà, a propria discrezione, fare rettifiche alla diluizione del Valore Patrimoniale Netto. L'obiettivo del meccanismo di anti-diluizione, conosciuto anche come "swing pricing", è pertanto quello di far sostenere questi oneri dagli investitori all'origine dell'operazione di sottoscrizione/rimborso interessata e di proteggere gli altri investitori esistenti. Come regola generale, il requisito per effettuare una rettifica di diluizione dipenderà dal volume delle sottoscrizioni o rimborsi di Azioni nel pertinente Comparto. Il Consiglio di Amministrazione potrà effettuare una rettifica di diluizione se, a propria opinione, gli Azionisti esistenti (in caso di sottoscrizioni) o gli Azionisti rimanenti (in caso di rimborsi) potrebbero essere, se non fatta, colpiti in senso negativo.

Il Consiglio di Amministrazione ha affidato alla Società di Gestione l'implementazione e l'esecuzione del meccanismo di diluizione. Il giorno del calcolo del Valore Patrimoniale Netto, in pratica, se l'importo netto degli ordini di sottoscrizione e rimborso degli investitori in tutte le Classi di Azioni di un Comparto supera un limite predeterminato dalla Società di Gestione, espresso come percentuale degli attivi netti del Comparto (chiamato "trigger threshold"), il Valore Patrimoniale Netto potrà essere modificato verso l'alto o il basso per tenere in considerazione i costi di regolazione attribuibili agli ordini di sottoscrizione/rimborso. In particolare, il Valore Patrimoniale Netto del pertinente Comparto sarà modificato (verso l'alto o il basso) per riflettere lo spread stimato bid/ask degli attivi nei quali il Comparto investe, gli oneri fiscali stimati e/o i costi di negoziazione che il Comparto potrebbe affrontare.

In caso di sottoscrizioni nette potrebbe esserci un aumento del Valore Patrimoniale Netto, ossia un aumento del prezzo di acquisto per tutti gli investitori che sottoscrivono o chiedono il rimborso di Azioni in quella Data di Transazione.

In caso di rimborsi netti potrebbe esserci una riduzione del Valore Patrimoniale Netto, ossia una riduzione del prezzo di vendita per tutti gli investitori che sottoscrivono o chiedono il rimborso di Azioni in quella Data di Transazione.

Il Valore Patrimoniale Netto di ogni Classe di Azioni nel Comparto sarà calcolato separatamente. Ancora, qualsiasi rettifica di diluizione interesserà, in termini percentuali, il Valore Patrimoniale Netto di ogni Classe di Azioni in modo identico. L'ambito di questa variazione dipenderà dalle stime effettuate dalla Società di Gestione degli oneri di transazione applicati ai tipi di attivi interessati. Il Valore Patrimoniale Netto modificato è il solo Valore Patrimoniale Netto comunicato agli azionisti del Comparto. In caso di commissioni di performance, tali commissioni saranno calcolate prima di applicare il meccanismo di anti-diluizione, rendendole immuni dall'impatto dello swing pricing. Secondo il regolamento, la Società di Gestione non comunicherà agli azionisti il trigger threshold e assicurerà che i canali di informazione interna siano limitati per preservare la natura confidenziale delle informazioni.

Poiché questa modifica è collegata all'importo netto degli ordini di sottoscrizione e rimborso del Comparto, non è possibile prevedere con precisione se lo swing pricing sarà applicato in qualsiasi momento nel futuro ovvero la frequenza con la quale la Società di Gestione effettuerà tale rettifica. La modifica del prezzo non supererà il 2,5% del Valore Patrimoniale Netto, ad eccezione di circostanze straordinarie, quali in caso di riduzione sostanziale della liquidità. Se questo limite del 2,5% sarà superato, la Società di Gestione informerà la CSSF e avviserà gli azionisti pubblicando l'informazione sul sito web.

Altre note ai prospetti finanziari

10 - Swing pricing

Nel corso del 2023 i seguenti comparti hanno avuto almeno un'attivazione di swing pricing:

European Subordinated Bonds
European Corporate Bonds
Euro Fixed Income
US High Yield

Tutte le attivazioni dello swing price hanno avuto un impatto sui prezzi delle classi di azioni al di sotto del limite massimo indicato nel prospetto.

11 - Altre spese

Le altre spese sono composte principalmente da costi di ricerca, commissioni di gestione del prestito titoli, spese legali, commissioni di audit, deposito fiscale, tasse IVA e marketing.

12 - Variazioni nella composizione del portafoglio titoli

Le modifiche alla composizione del portafoglio titoli e degli strumenti del mercato monetario sono disponibili gratuitamente presso la sede del Fondo o presso il Rappresentante svizzero.

13 - Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

I requisiti di informativa SFTR riportati di seguito includono i seguenti dettagli sulle operazioni di prestito titoli

Comparti	Dati sui ricavi e sui costi per ogni tipo di SFT	Reddito di terzi:
iMGP - Absolute Return GBP (fusa il 03/03/23)	Valore assoluto	Valore assoluto
	28,93	7,23
	% del reddito lordo	% del reddito lordo
	80%	20%
iMGP - Euro Fixed Income	Valore assoluto	Valore assoluto
	205,92	51,48
	% del reddito lordo	% del reddito lordo
	80%	20%
iMGP - European Corporate Bonds	Valore assoluto	Valore assoluto
	73,21	18,30
	% del reddito lordo	% del reddito lordo
	80%	20%
iMGP - European Subordinated Bonds	Valore assoluto	Valore assoluto
	325,65	81,41
	% del reddito lordo	% del reddito lordo
	80%	20%
iMGP- Global Diversified Income	Valore assoluto	Valore assoluto
	236,08	59,02
	% del reddito lordo	% del reddito lordo
	80%	20%
iMGP - Italian Opportunities	Valore assoluto	Valore assoluto
	17,50	4,38
	% del reddito lordo	% del reddito lordo
	80%	20%
iMGP - Japan Opportunities	Valore assoluto	Valore assoluto
	7,384,810	1,846,203
	% del reddito lordo	% del reddito lordo
	80%	20%
iMGP - Multi-Asset Absolute Return (precedentemente Multi-Asset Absolute Return EUR)	Valore assoluto	Valore assoluto
	416,83	104,21
	% del reddito lordo	% del reddito lordo
	80%	20%
iMGP - US Value	Valore assoluto	Valore assoluto
	385,05	96,26
	% del reddito lordo	% del reddito lordo
	80%	20%