iMGP

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
Luxembourg

Informe semestral non revisado
del 30 de junio de 2026

R.C.S. Luxembourg B-55740

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

Índice

Organización y administración	3
Información general	5
Estado consolidado del activo neto al 30/06/26	7
Estado consolidado de operaciones y variaciones de los activos netos del período cerrado al 30/06/26	8
Subfundos:	10
iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD Fund	10
iMGP - Sirios Abslolute Return Fund (anteriormente Conservative Select Fund)	17
iMGP - DBi Managed Futures Fund	24
iMGP - DBi Managed Futures ex-Commodities Fund	31
iMGP - Dolan McEniry Corporate 2028 Fund	37
iMGP - Euro Fixed Income Fund	44
iMGP - European High Yield Fund	52
iMGP - Euro Select Fund	60
iMGP - Global Concentrated Equity Fund	67
iMGP - Global Diversified Income Fund	74
iMGP - Growth Strategy Portfolio USD Fund	81
iMGP - Indian Equity Fund	88
iMGP - Italian Opportunities Fund	94
iMGP - Japan Opportunities Fund	101
iMGP - Trinity Street Global Equity Fund	108
iMGP - US Core Plus Fund	115
iMGP - Global High Yield Fund	123
iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund	132
iMGP - US Value Fund	139
Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados	145
Otras notas a los estados financieros	156
Información suplementaria	170

Organización y administración

Consejo de Administración

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

Don Philippe Dupuis
Presidente,
Tigrou Consulting SASU,
Paris
Francia

Señorita Florence Stainier
Asociado,
Arendt & Medernach S.A.,
Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

iM Global Partner SAS representado permanentemente por Don Alexandre Pierron
iM Global Partner Asset Management S.A., Responsable de operaciones y de cumplimiento
Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Consejo de Administración de la Sociedad Gestora

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

Don Julien Froger
Director ejecutivo,
iM Global Partner SAS,
Paris
Francia

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

Domicilio social
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburgo

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

Banco depositario y Administración central
CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburgo

Organización y administración

Agente de transferencias y registros
CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburgo

Auditor
PricewaterhouseCoopers Assurance,
Société coopérative
2, Rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburgo

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

Información general

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

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

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

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

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

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

iMGP

Consolidado

Estado consolidado del activo neto al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Activo		**2.414.797.681,71**
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	2.079.472.197,80
Coste de adquisición		*1.876.687.715,50*
Tesorería	13	243.329.264,71
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones		9.009.692,10
Importes pendientes de cobro por suscripciones		47.913.046,21
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	298,69
Plusvalía latente neta sobre futuros financieros	2.8	17.787.517,97
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap	2.10	2.024.199,83
Dividendos por cobrar, netos		1.680.666,62
Intereses pendientes de cobro, netos		8.739.852,95
Importes pendientes de cobro por contratos de divisas		4.288.637,40
Otros activos		552.307,43
Pasivo		**65.530.647,42**
Descubiertos bancarios		45.168.232,06
Importes pendientes de pago por la compra de inversiones		6.983.819,80
Importes pendientes de pago por reembolsos		2.727.129,36
Importes pendientes de pago por CFDs		478.976,88
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	2.970.161,49
Minusvalía latente neta sobre CFDs	2.9	195.765,17
Comisiones de gestión pagaderas	3	630.897,71
Comisiones de rentabilidad pagaderas	4	1.138.730,90
Dividendos a pagar, netos		16.847,69
Intereses a pagar, netos		610,85
Importes pendientes de pago por contratos de divisas		4.298.643,08
Otros pasivos		920.832,43
Total del activo neto		**2.349.267.034,29**

Estado consolidado de operaciones y variaciones de los activos netos del período cerrado al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Ingresos		**114.101.124,92**
Dividendos netos		7.878.140,06
Dividendos de CFDs		6.115,04
Intereses de obligaciones y de los instrumentos del mercado monetario, netos		14.688.068,07
Intereses de CFDs		43.524,30
Intereses de swaps		89.192.108,17
Intereses bancarios		2.178.038,73
Ingresos por préstamos de valores	2.12,8	108.232,34
Otros ingresos	12	6.898,21
Gastos		**12.849.218,80**
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	6.908.434,04
Comisiones de rentabilidad	4	1.138.730,88
Comisiones de depositario y subdepositario	5	81.092,88
Comisiones de administración		1.991.534,45
Gastos legales		320.306,59
Costes de transacción	2.14	879.355,64
Honorarios de directores		79.211,24
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	176.363,26
Intereses bancario		30.512,80
Dividendos de CFDs		29.635,77
Intereses de CFDs		165,04
Cargos bancarios		1.395,98
Otros gastos	11	1.212.480,23
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		**101.251.906,12**
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	92.070.428,89
- contratos de divisas a plazo	2.7	-5.944.089,24
- futuros financieros	2.8	27.672.947,02
- CFDs	2.9	-720.403,20
- contratos de swap	2.10	-86.752.358,02
- cambios	2.4	320.242,40
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		**127.898.673,97**
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	30.129.898,74
- contratos de divisas a plazo	2.7	-3.746.085,71
- futuros financierios	2.8	14.559.453,78
- CFDs	2.9	-195.765,17
- contratos de swap	2.10	3.720.917,16
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		**172.367.092,77**
Dividendos pagados	9	-1.174.304,78
Suscripción de acciones de capitalización		492.487.057,16
Suscripción de acciones de distribución		108.337.150,20
Reembolso de acciones de capitalización		-177.690.631,19
Reembolso de acciones de distribución		-10.076.400,70
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		**584.249.963,46**

Estado consolidado de operaciones y variaciones de los activos netos del período cerrado al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Revaloriziación del activo neto total consolidado de apertura		**-20.814.289,29**
Activo neto total, al inicio del periodo		**1.785.831.360,12**
Activo neto total, al cierre del periodo		**2.349.267.034,29**

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD Fund

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD Fund

Estado del activo neto al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Activo		**36.753.086,17**
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	35.673.057,63
Coste de adquisición		*30.168.207,03*
Tesorería	13	365.739,99
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones		533.217,20
Importes pendientes de cobro por suscripciones		134.884,25
Intereses pendientes de cobro, netos		46.187,10
Pasivo		**83.645,11**
Importes pendientes de pago por reembolsos		9.620,30
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	56.275,64
Comisiones de gestión pagaderas	3	10.981,02
Otros pasivos		6.768,15
Total del activo neto		**36.669.441,06**

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/26 al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Ingresos		**160.629,21**
Dividendos netos		59.642,81
Intereses de obligaciones, netos		94.999,95
Intereses bancarios		5.970,13
Otros ingresos	12	16,32
Gastos		**279.197,68**
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	175.209,01
Comisiones del depositario	5	1.372,91
Comisiones de administración		49.797,49
Gastos legales		11.049,02
Costes de transacción	2.14	3.259,05
Honorarios de directores		1.262,35
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	6.952,46
Intereses bancario		1,72
Otros gastos	11	30.293,67
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		**-118.568,47**
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	1.808.347,17
- contratos de divisas a plazo	2.7	-191.709,15
- cambios	2.4	15.843,38
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		**1.513.912,93**
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	518.732,28
- contratos de divisas a plazo	2.7	-42.039,51
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		**1.990.605,70**
Suscripción de acciones de capitalización		1.983.781,37
Reembolso de acciones de capitalización		-1.624.999,21
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		**2.349.387,86**
Activo neto total, al inicio del periodo		**34.320.053,20**
Activo neto total, al cierre del periodo		**36.669.441,06**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD Fund

Estadísticas

		30/06/26	31/12/25	31/12/24
Activo neto total	**USD**	**36.669.441,06**	**34.320.053,20**	**38.270.269,65**
R - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		35.662,415	35.980,415	24.352,000
Valor del activo neto por acción	EUR	169,38	160,41	142,73
R - USD - Capitalisation				
Número de acciones		127.585,249	125.759,658	181.921,796
Valor del activo neto por acción	USD	233,28	219,00	190,58

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/26 al 30/06/26

	Acciones en circulación al 01/01/26	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/26
R - EUR - HP - Capitalisation	35.980,415	2.657,000	2.975,000	35.662,415
R - USD - Capitalisation	125.759,658	6.482,570	4.656,979	127.585,249

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD Fund

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			**10.736.429,80**	**12.229.502,06**	**33,35**
Acciones			**1.788.700,21**	**2.588.667,60**	**7,06**
Estados Unidos de América			**1.397.228,56**	**2.121.621,60**	**5,79**
ALPHABET INC-CL A	USD	2.000	275.879,32	714.740,00	1,95
AMAZON.COM INC	USD	1.805	307.892,99	430.203,70	1,17
JPMORGAN CHASE & CO	USD	1.810	465.843,57	592.467,30	1,62
MICROSOFT CORP	USD	1.030	347.612,68	384.210,60	1,05
Irlanda			**391.471,65**	**467.046,00**	**1,27**
LINDE PLC	USD	900	391.471,65	467.046,00	1,27
Obligaciones			**5.177.150,11**	**5.481.169,01**	**14,95**
Alemania			**591.063,74**	**593.742,00**	**1,62**
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 4.125% 15-07-33	USD	600.000	591.063,74	593.742,00	1,62
Estados Unidos de América			**3.840.439,93**	**3.818.389,51**	**10,41**
AMAZON 4.7% 01-12-32	USD	570.000	568.648,35	572.197,35	1,56
ELI LILY AND 4.9% 15-10-35	USD	500.000	501.245,00	498.505,00	1,36
INTL BANK FOR RECONSTRUCTION AN 3.875% 14-02-30	USD	500.000	505.941,27	494.092,50	1,35
INTL DEVELOPMENT ASSOCIATION E 1.0% 03-12-30	USD	350.000	288.830,50	304.321,50	0,83
META PLATFORMS 4.95% 15-05-33	USD	570.000	577.207,66	569.521,20	1,55
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.875% 15-05-32	USD	500.000	463.751,96	463.691,40	1,26
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.5% 15-02-33	USD	500.000	497.723,93	476.484,38	1,30
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.5% 31-01-30	USD	450.000	437.091,26	439.576,18	1,20
Jersey			**443.608,84**	**770.560,00**	**2,10**
WISDOMTREE PHYSICAL SWISS GOLD	USD	2.000	443.608,84	770.560,00	2,10
Singapur			**302.037,60**	**298.477,50**	**0,81**
PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE 4.75% 19-05-33	USD	300.000	302.037,60	298.477,50	0,81
Organismos de Inversión Colectiva			**23.202.356,71**	**27.607.221,02**	**75,27**
Acciones/Participaciones en fondos de inversión			**23.202.356,71**	**27.607.221,02**	**75,27**
Irlanda			**13.751.702,92**	**16.968.005,24**	**46,27**
BNY MELLON GLOBAL SHORT-DATED HIGH YIELD BOND FUND USD W ACC	USD	155.000	248.868,00	254.758,00	0,69
HSBC FTSE 100 ETF	GBP	4.240	441.404,55	592.583,51	1,62

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD Fund

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
INVESCO BLOOMBERG COMMODITY UCITS ETF	USD	10.500	332.631,60	319.095,00	0,87
ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF USD ACC	USD	10.400	521.480,80	579.800,00	1,58
ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF USD (ACC)	USD	15.600	1.784.162,56	2.228.928,00	6,08
ISHARES CORE SP 500 UCITS ETF USD ACC	USD	4.720	2.578.824,10	3.802.148,80	10,37
ISHARES MSCI GLOBAL SEMICONDUCTORS UCITS ETF USD ACC	USD	35.500	251.950,20	847.562,50	2,31
ISHARES USD TIPS UCITS ETF USD ACC	USD	1.170	267.404,53	303.030,00	0,83
ISHARES USD TREASURY BOND 7 10YR UCITS ETF USD DIS	USD	6.830	1.218.484,68	1.171.686,50	3,20
ISHARES USD TREASURY BOND 3-7YR UCITS ETF USD (ACC)	USD	4.860	634.075,06	696.802,50	1,90
JPM EUROZONE RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY (ESG) UCITS ETF	EUR	12.600	581.433,88	660.928,01	1,80
LEADENHALL UCITS ILS FUND A USD ACC	USD	3.083	519.220,00	527.650,42	1,44
NEUBERGER SHORT DURATION EMERG MKTS DEBT FD USD P ACC	USD	35.500	515.725,00	532.500,00	1,45
POLAR CAPITAL FUNDS PLC - BIOTECHNOLOGY FUND I INC	USD	4.100	293.191,00	330.911,00	0,90
SPDR SP 500 UCITS ETF ACC	USD	129.500	2.133.425,76	2.394.455,00	6,53
VANGUARD USD CORPORATE BOND UCITS ETF USD ACC	USD	5.500	333.858,80	340.433,50	0,93
WISDOMTREE ENHANCED COMMODITY EX-AGRICULTURE UCITS ETF USD	USD	24.000	347.678,40	407.520,00	1,11
XTRACKERS SP 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF 1C	USD	8.250	750.884,00	977.212,50	2,66
Luxemburgo			**9.447.659,79**	**10.635.215,78**	**29,01**
AXIOM OBLIGATAIRE IB USD	USD	550	573.164,45	731.241,50	1,99
DECALIA SICAV - AEGIS DEFENSE SHS I USD CAPITALISATION	USD	2.700	270.108,00	227.487,93	0,62
DNCA INVEST- ALPHA BONDS H I USD	USD	8.000	1.221.006,00	1.236.240,00	3,37
IMGP DBI MANAGED FUTURES FD R USD	USD	3.250	450.535,93	601.427,19	1,64
IMGP - US CORE PLUS R USD	USD	6.400	1.169.112,93	1.310.208,00	3,57
INVESCO FUNDS-INVESCO EMERGING MARKETS EQUITY FUND Z ANNUAL	USD	28.500	696.540,00	752.400,00	2,05
JPMORGAN EMERGING MARKET CORPORATE BOND -C- USD CAP	USD	3.350	597.861,09	667.420,50	1,82
LYXOR IBOXX USD TREASURIES 10Y ETF	USD	148.800	1.076.106,42	1.091.001,60	2,98
PICTET SHORT TERM MONEY MARKET USD	USD	11.100	1.869.895,42	1.953.150,45	5,33
STORM FUND II - STORM BOND FUND IC USD	USD	1.900	348.707,00	359.404,00	0,98
UBS(LUX)FUND SOLUTIONS ? MSCI JAPAN UCITS ETF(JPY)A-ACC	JPY	31.900	725.111,09	1.091.106,78	2,98
UBS(LUX)FUND SOLUTIONS ? MSCI SWITZERLAND 20/35 UCITS ETF(C	CHF	14.700	449.505,46	614.127,83	1,67
Total de la cartera de inversiones			**30.168.207,03**	**35.673.057,63**	**97,28**
Efectivo neto				**365.739,99**	**1,00**
Otros activos/(pasivos) netos				**630.643,44**	**1,72**
Total				**36.669.441,06**	**100,00**

iMGP - Sirios Abslolute Return Fund (anteriormente Conservative Select Fund)

Estado del activo neto al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Activo		**9.672.720,70**
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	8.448.562,47
Coste de adquisición		*7.749.178,69*
Tesorería	13	1.073.969,75
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones		84.875,89
Dividendos por cobrar, netos		2.420,48
Intereses pendientes de cobro, netos		20.346,68
Otros activos		42.545,43
Pasivo		**822.364,99**
Descubiertos bancarios		5,74
Importes pendientes de pago por la compra de inversiones		35.237,64
Importes pendientes de pago por CFDs		478.976,88
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	76.315,84
Minusvalía latente neta sobre CFDs	2.9	195.765,17
Comisiones de gestión pagaderas	3	7.437,52
Comisiones de rentabilidad pagaderas	4	4.658,90
Dividendos a pagar, netos		16.847,69
Otros pasivos		7.119,61
Total del activo neto		**8.850.355,71**

iMGP - Sirios Abslolute Return Fund (anteriormente Conservative Select Fund)

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/26 al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Ingresos		**76.458,20**
Dividendos netos		14.633,15
Dividendos de CFDs		6.115,04
Intereses de los instrumentos del mercado monetario, netos		1.926,67
Intereses de CFDs		43.524,30
Intereses bancarios		10.259,04
Gastos		**119.985,26**
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	41.892,72
Comisiones de rentabilidad	4	4.658,88
Comisiones del depositario	5	303,30
Comisiones de administración		9.426,19
Gastos legales		5.202,10
Costes de transacción	2.14	12.259,05
Honorarios de directores		315,14
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	1.945,16
Intereses bancario		8,19
Dividendos de CFDs		29.635,77
Intereses de CFDs		165,04
Otros gastos	11	14.173,72
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		**-43.527,06**
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	1.457.555,22
- contratos de divisas a plazo	2.7	-269.871,43
- CFDs	2.9	-720.403,20
- cambios	2.4	16.627,71
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		**440.381,24**
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	-188.253,91
- contratos de divisas a plazo	2.7	-51.013,43
- CFDs	2.9	-195.765,17
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		**5.348,73**
Suscripción de acciones de capitalización		1.406.538,95
Reembolso de acciones de capitalización		-1.071.823,62
Reembolso de acciones de distribución		-650.456,80
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		**-310.392,74**
Activo neto total, al inicio del periodo		**9.160.748,45**
Activo neto total, al cierre del periodo		**8.850.355,71**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

iMGP - Sirios Abslolute Return Fund (anteriormente Conservative Select Fund)

Estadísticas

		30/06/26	31/12/25	31/12/24
Activo neto total	**USD**	**8.850.355,71**	**9.160.748,45**	**9.396.400,56**
C - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		22.649,235	26.365,622	33.373,548
Valor del activo neto por acción	EUR	192,02	186,94	170,05
I - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		89,066	89,066	119,066
Valor del activo neto por acción	EUR	1.214,87	1.178,68	1.072,38
I - EUR - HP - PR - Capitalisation				
Número de acciones		1,000	0,000	0,000
Valor del activo neto por acción	EUR	1.030,14	0,00	0,00
I - JPY - HP - Distribution				
Número de acciones		0,00	1.045,795	1.009,120
Valor del activo neto por acción	JPY	0,00	95.471,29	91.789,96
I - USD - Capitalisation				
Número de acciones		87,957	87,957	1,000
Valor del activo neto por acción	USD	12,04	11,59	10,37
I - USD - PR - Capitalisation				
Número de acciones		1,000	0,000	0,000
Valor del activo neto por acción	USD	1.033,18	0,00	0,00
I M - GBP - HP - Capitalisation				
Número de acciones		0,710	0,710	0,714
Valor del activo neto por acción	GBP	18.481,59	17.795,59	15.900,64
N - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		4.299,759	4.772,711	6.425,579
Valor del activo neto por acción	EUR	158,42	154,52	140,59
P - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		50.000,000	20,000	0,000
Valor del activo neto por acción	EUR	1,03	1.137,59	0,00
R - EUR- HP - Capitalisation				
Número de acciones		1.083,315	1.064,227	1.421,280
Valor del activo neto por acción	EUR	1.260,12	1.224,86	1.116,35
R - EUR - HP - PR - ETF - Capitalisation				
Número de acciones		10.100	0,000	0,000
Valor del activo neto por acción	EUR	100,53	0,00	0,00
R - GBP - HP - Distribution				
Número de acciones		11.170,375	11.170,375	15.651,073
Valor del activo neto por acción	GBP	11,75	11,32	10,48

iMGP - Sirios Abslolute Return Fund (anteriormente Conservative Select Fund)

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/26 al 30/06/26

	Acciones en circulación al 01/01/26	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/26
C - EUR - HP - Capitalisation	26.365,622	0,787	3.717,174	22.649,235
I - EUR - HP - Capitalisation	89,066	0,000	0,000	89,066
I - EUR - HP - PR - Capitalisation	0,000	1,000	0,000	1,000
I - JPY - HP - Distribution	1.045,795	0,000	1.045,795	0,000
I - USD - Capitalisation	87,957	0,000	0,000	87,957
I - USD - PR - Capitalisation	0,000	1,000	0,000	1,000
I M - GBP - HP - Capitalisation	0,710	0,000	0,000	0,710
N - EUR - HP - Capitalisation	4.772,711	0,000	472,952	4.299,759
P - EUR - HP - Capitalisation	20,000	50.000,000	20,000	50.000,000
R - EUR- HP - Capitalisation	1.064,227	120,632	101,544	1.083,315
R - EUR - HP - PR - ETF - Capitalisation	0,000	10.100,000	0,000	10.100,000
R - GBP - HP - Distribution	11.170,375	0,000	0,000	11.170,375

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			**7.355.681,19**	**8.055.188,62**	**91,02**
Acciones			**7.355.681,19**	**8.055.188,62**	**91,02**
Bermuda			**68.075,76**	**84.259,35**	**0,95**
VIKING HOLDINGS LTD	USD	805	68.075,76	84.259,35	0,95
Canadá			**113.900,29**	**117.016,38**	**1,32**
WASTE CONNECTIONS INC	USD	702	113.900,29	117.016,38	1,32
Estados Unidos de América			**6.633.648,05**	**7.380.180,26**	**83,39**
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	260	87.194,29	151.036,60	1,71
ALLEGRO MICROSYSTEMS INC	USD	1.017	32.748,53	70.803,54	0,80
ALPHABET INC-CL A	USD	407	121.862,63	145.449,59	1,64
AMAZON.COM INC	USD	693	150.698,32	165.169,62	1,87
AMERICAN EXPRESS CO	USD	405	126.421,18	136.991,25	1,55
ANALOG DEVICES INC	USD	106	35.751,84	42.100,02	0,48
ANNEXON INC	USD	24.662	138.242,83	140.820,02	1,59
APPLE INC	USD	455	116.073,54	131.658,80	1,49
APPLIED MATERIALS INC	USD	114	39.719,08	82.422,00	0,93
BANK OF AMERICA CORP	USD	2.922	143.567,35	166.495,56	1,88
BANKUNITED	USD	1.169	54.764,96	56.638,05	0,64
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	3.197	191.051,93	136.447,96	1,54
BURLINGTON STORES INC	USD	141	46.475,45	44.668,80	0,50
CARLYLE GROUP INC/THE	USD	1.678	82.013,15	70.660,58	0,80
CARRIER GLOBAL CORP	USD	1.578	89.477,49	115.746,30	1,31
CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	1.185	110.865,21	114.802,80	1,30
CLEAN HARBORS INC	USD	355	102.220,01	106.056,25	1,20
COCA-COLA CO/THE	USD	1.447	110.881,54	117.597,69	1,33
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	1.323	116.497,04	121.292,64	1,37
CONCENTRA GROUP HOLDINGS PAR	USD	4.570	98.507,65	135.957,50	1,54
CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	102	15.374,24	14.187,18	0,16
DATADOG INC - CLASS A	USD	422	50.182,12	109.871,92	1,24
DEXCOM INC	USD	2.177	136.036,24	146.620,95	1,66
DICK'S SPORTING GOODS INC	USD	178	42.282,03	40.372,18	0,46
DOCUSIGN INC	USD	1.197	56.776,34	53.170,74	0,60
DOORDASH INC - A	USD	93	14.241,50	17.161,29	0,19
ELI LILLY & CO	USD	98	90.138,42	117.544,14	1,33
EPAM SYSTEMS INC	USD	1.636	201.008,07	129.816,60	1,47
EXTREME NETWORKS INC	USD	2.813	44.016,36	91.056,81	1,03
GE VERNOVA INC	USD	122	108.549,30	143.332,92	1,62
GLOBAL PAYMENTS INC	USD	1.892	128.100,27	137.283,52	1,55
GLOBUS MEDICAL INC - A	USD	2.045	174.656,04	161.575,45	1,83
HEICO CORP-CLASS A	USD	492	104.224,92	126.891,72	1,43
HERSHEY CO/THE	USD	78	16.088,91	13.685,10	0,15
HYATT HOTELS CORP - CL A	USD	371	58.894,12	71.914,64	0,81
IRHYTHM TECHNOLOGIES INC	USD	1.228	145.555,55	146.070,60	1,65
JFROG LTD	USD	1.068	49.709,45	97.059,84	1,10
LEVI STRAUSS & CO- CLASS A	USD	1.794	35.947,55	44.545,02	0,50
MARTIN MARIETTA MATERIALS	USD	197	117.392,48	113.609,90	1,28
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	44	25.493,98	24.784,76	0,28
MICROSOFT CORP	USD	417	155.542,87	155.549,34	1,76
MKS INC	USD	369	90.619,00	164.131,20	1,85

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	37	42.054,77	51.147,32	0,58
MONSTER BEVERAGE CORP	USD	1.036	75.431,08	99.580,32	1,13
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	315	126.464,52	130.816,35	1,48
NATERA INC	USD	302	60.567,48	81.977,90	0,93
NETFLIX INC	USD	1.264	109.767,42	90.249,60	1,02
NEWMARK GROUP INC	USD	11.064	165.964,43	167.177,04	1,89
NEW YORK TIMES CO-A	USD	1.379	113.865,95	96.502,42	1,09
NIKE INC -CL B	USD	265	13.876,84	10.878,25	0,12
NVIDIA CORP	USD	199	36.384,66	39.817,91	0,45
OLD DOMINION FREIGHT LINE	USD	376	74.239,20	81.441,60	0,92
ON SEMICONDUCTOR	USD	794	79.989,60	75.064,76	0,85
ONTO INNOVATION INC	USD	213	46.465,91	80.609,85	0,91
PARKER HANNIFIN CORP	USD	145	130.831,41	141.827,40	1,60
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	682	142.864,28	167.922,04	1,90
RAYONIER INC	USD	7.740	160.049,09	164.707,20	1,86
RINGCENTRAL INC-CLASS A	USD	4.120	154.848,84	160.597,60	1,81
S&P GLOBAL INC	USD	390	166.561,20	158.831,40	1,79
SANMINA CORP	USD	442	69.128,93	111.861,36	1,26
SEACOAST BANKING CORP OF FLORIDA	USD	2.423	73.339,36	80.564,75	0,91
STANDARDAERO INC	USD	2.742	71.989,27	82.013,22	0,93
SURGERY PARTNERS INC	USD	7.526	91.033,01	126.436,80	1,43
TAPESTRY INC	USD	325	46.160,75	47.573,50	0,54
TENET HEALTHCARE CORP	USD	352	66.461,47	65.852,16	0,74
UNIFIRST CORP	USD	382	97.613,23	101.023,72	1,14
UNION PACIFIC CORP	USD	346	84.191,54	94.112,00	1,06
US FOODS HOLDING CORP	USD	1.066	98.379,60	108.998,50	1,23
VIAVI SOLUTIONS INC	USD	1.005	34.920,65	47.988,75	0,54
WALMART INC	USD	809	100.337,70	91.627,34	1,04
WELLS FARGO & CO	USD	1.787	142.574,59	147.677,68	1,67
YUM! BRANDS INC	USD	418	66.203,66	66.821,48	0,76
ZSCALER INC	USD	251	35.223,83	35.428,65	0,40
Finlandia			**51.409,48**	**46.766,88**	**0,53**
AMER SPORTS INC	USD	1.382	51.409,48	46.766,88	0,53
Irlanda			**413.934,94**	**360.335,45**	**4,07**
ACCENTURE PLC-CL A	USD	951	176.776,53	118.342,44	1,34
EATON CORP PLC	USD	267	96.463,93	113.774,04	1,29
MEDTRONIC PLC	USD	1.639	140.694,48	128.218,97	1,45
Suiza			**74.712,67**	**66.630,30**	**0,75**
ALCON INC	USD	993	74.712,67	66.630,30	0,75
Instrumentos del mercado monetario			**393.497,50**	**393.373,85**	**4,44**
Letras del tesoro			**393.497,50**	**393.373,85**	**4,44**
Estados Unidos de América			**393.497,50**	**393.373,85**	**4,44**
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 22-10-26	USD	400.000	393.497,50	393.373,85	4,44
Total de la cartera de inversiones			**7.749.178,69**	**8.448.562,47**	**95,46**
Efectivo neto				**1.073.964,01**	**12,13**
Otros activos/(pasivos) netos				**-672.170,77**	**-7,59**
Total				**8.850.355,71**	**100,00**

iMGP - DBi Managed Futures Fund

Estado del activo neto al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Activo		**561.646.598,47**
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	468.362.760,02
Coste de adquisición		*453.271.252,22*
Tesorería	13	79.959.299,65
Importes pendientes de cobro por suscripciones		1.237.707,54
Plusvalía latente neta sobre futuros financieros	2.8	9.934.625,16
Intereses pendientes de cobro, netos		1.045.487,14
Importes pendientes de cobro por contratos de divisas		1.094.744,58
Otros activos		11.974,38
Pasivo		**3.060.118,55**
Importes pendientes de pago por reembolsos		21.493,52
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	1.719.173,74
Comisiones de gestión pagaderas	3	149.841,18
Intereses a pagar, netos		0,09
Importes pendientes de pago por contratos de divisas		1.100.403,38
Otros pasivos		69.206,64
Total del activo neto		**558.586.479,92**

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/26 al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Ingresos		**5.780.652,95**
Intereses de los instrumentos del mercado monetario, netos		4.983.658,28
Intereses bancarios		796.994,67
Gastos		**1.982.110,58**
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	1.166.402,34
Comisiones del depositario	5	12.696,01
Comisiones de administración		412.538,21
Gastos legales		10.469,11
Costes de transacción	2.14	202.184,65
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	11.201,58
Intereses bancario		17.222,34
Otros gastos	11	149.396,34
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		**3.798.542,37**
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	-6.133,12
- contratos de divisas a plazo	2.7	-4.300.081,30
- futuros financieros	2.8	5.807.957,25
- cambios	2.4	-1.288.357,75
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		**4.011.927,45**
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	12.857.834,70
- contratos de divisas a plazo	2.7	-1.796.555,95
- futuros financierios	2.8	8.178.068,54
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		**23.251.274,74**
Dividendos pagados	9	-1.027.145,24
Suscripción de acciones de capitalización		197.722.856,83
Suscripción de acciones de distribución		105.953.767,49
Reembolso de acciones de capitalización		-13.076.058,56
Reembolso de acciones de distribución		-9.257.856,49
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		**303.566.838,77**
Activo neto total, al inicio del periodo		**255.019.641,15**
Activo neto total, al cierre del periodo		**558.586.479,92**

iMGP - DBi Managed Futures Fund

Estadísticas

		30/06/26	31/12/25	31/12/24
Activo neto total	**USD**	**558.586.479,92**	**255.019.641,15**	**214.710.000,55**
C - CHF - HP - Capitalisation				
Número de acciones		1.120,000	0,000	0,000
Valor del activo neto por acción	CHF	98,80	0,00	0,00
C - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		23.064,217	17.810,040	6,667
Valor del activo neto por acción	EUR	182,04	168,09	152,35
C - USD - Capitalisation				
Número de acciones		8.398,248	106,652	31,652
Valor del activo neto por acción	USD	185,58	169,92	151,00
C - SEK - HP - Capitalisation				
Número de acciones		192,737	37,614	23,758
Valor del activo neto por acción	SEK	1.738,03	1.607,84	1.468,57
I - CHF - HP - Capitalisation				
Número de acciones		3.191,610	2.702,443	2.723,638
Valor del activo neto por acción	CHF	1.091,66	1.014,33	930,60
I - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		11.314,756	2.075,087	9.368,000
Valor del activo neto por acción	EUR	1.230,36	1.129,79	1.013,46
I - GBP - Capitalisation				
Número de acciones		90,417	20,038	0,981
Valor del activo neto por acción	GBP	1.267,48	1.138,71	1.076,48
I - GBP - HP - Capitalisation				
Número de acciones		15.228,642	0,000	0,000
Valor del activo neto por acción	GBP	1.070,56	0,00	0,00
I - SGD - HP - Capitalisation				
Número de acciones		5.380,000	5.830,000	3.680,000
Valor del activo neto por acción	SGD	1.158,72	1.069,37	963,05
I - USD - Capitalisation				
Número de acciones		20.771,645	17.273,341	4.947,058
Valor del activo neto por acción	USD	1.243,34	1.132,00	996,13
I M - CHF - HP - Capitalisation				
Número de acciones		30.777,813	27.711,773	23.010,994
Valor del activo neto por acción	CHF	1.150,52	1.069,79	986,37
I M - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		8.263,522	8.022,152	18.157,401
Valor del activo neto por acción	EUR	1.169,11	1.074,99	967,16
I M - GBP - HP - Distribution				
Número de acciones		74.211,526	73.862,104	1,000
Valor del activo neto por acción	GBP	1.155,40	1.062,09	1.004,69
I M - USD - Capitalisation				
Número de acciones		12.064,854	12.046,854	31.228,613
Valor del activo neto por acción	USD	1.248,31	1.136,53	999,74
I M - SEK - HP - Capitalisation				
Número de acciones		18.337,511	12.337,011	13.665,474
Valor del activo neto por acción	SEK	11.670,53	10.727,68	9.651,27
I S - USD - Capitalisation				
Número de acciones		0,000	0,000	98.637,617
Valor del activo neto por acción	USD	0,00	0,00	1.003,63
N - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		136,585	255,802	0,000
Valor del activo neto por acción	EUR	145,86	135,00	0,00

iMGP - DBi Managed Futures Fund

Estadísticas

		30/06/26	31/12/25	31/12/24
R - CHF - HP - Capitalisation				
Número de acciones		13.069,472	7.317,803	0,000
Valor del activo neto por acción	CHF	116,24	108,18	0,00
R - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		24.763,212	17.057,830	3.240,211
Valor del activo neto por acción	EUR	165,15	151,86	136,76
R - EUR - HP - Distribution				
Número de acciones		6,667	6,667	276,667
Valor del activo neto por acción	EUR	166,73	154,52	148,89
R - GBP - Capitalisation				
Número de acciones		5.913,842	5.746,281	4.039,737
Valor del activo neto por acción	GBP	190,14	171,07	162,10
R - GBP - HP - Distribution				
Número de acciones		6,667	6,667	6,667
Valor del activo neto por acción	GBP	173,66	159,48	150,65
R - EUR - ETF - Capitalisation				
Número de acciones		899.092,000	64.042,000	0,000
Valor del activo neto por acción	EUR	121,02	107,26	0,00
R - EUR - HP - ETF - Capitalisation				
Número de acciones		105.000,000	0,000	0,000
Valor del activo neto por acción	EUR	98,51	0,00	0,00
R - USD - Capitalisation				
Número de acciones		65.377,910	56.268,415	52.659,344
Valor del activo neto por acción	USD	185,04	168,72	148,87
R - USD - Distribution				
Número de acciones		6,667	6,667	6,667
Valor del activo neto por acción	USD	174,05	159,96	151,34
R - USD - ETF - Capitalisation				
Número de acciones		909.770,000	143.000,000	0,000
Valor del activo neto por acción	USD	128,67	117,15	0,00

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/26 al 30/06/26

	Acciones en circulación al 01/01/26	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/26
C - CHF - HP - Capitalisation	0,000	1.120,000	0,000	1.120,000
C - EUR - HP - Capitalisation	17.810,040	5.652,554	398,377	23.064,217
C - USD - Capitalisation	106,652	8.291,596	0,000	8.398,248
C - SEK - HP - Capitalisation	37,614	162,026	6,903	192,737
I - CHF - HP - Capitalisation	2.702,443	656,167	167,000	3.191,610
I - EUR - HP - Capitalisation	2.075,087	11.806,792	2.567,123	11.314,756
I - GBP - Capitalisation	20,038	70,379	0,000	90,417
I - GBP - HP - Capitalisation	0,000	15.451,758	223,116	15.228,642
I - SGD - HP - Capitalisation	5.830,000	0,000	450,000	5.380,000
I - USD - Capitalisation	17.273,341	5.302,244	1.803,940	20.771,645
I M - CHF - HP - Capitalisation	27.711,773	4.415,340	1.349,300	30.777,813
I M - EUR - HP - Capitalisation	8.022,152	351,152	109,782	8.263,522
I M - GBP - HP - Distribution	73.862,104	1.449,973	1.100,551	74.211,526
I M - USD - Capitalisation	12.046,854	20,000	2,000	12.064,854
I M - SEK - HP - Capitalisation	12.337,011	6.005,054	4,554	18.337,511
N - EUR - HP - Capitalisation	255,802	0,000	119,217	136,585
R - CHF - HP - Capitalisation	7.317,803	6.044,670	293,001	13.069,472
R - EUR - HP - Capitalisation	17.057,830	9.968,677	2.263,295	24.763,212
R - EUR - HP - Distribution	6,667	0,000	0,000	6,667
R - GBP - Capitalisation	5.746,281	5.199,550	5.031,989	5.913,842
R - GBP - HP - Distribution	6,667	8,649	8,649	6,667
R - EUR - ETF - Capitalisation	64.042,000	835.050,000	0,000	899.092,000
R - EUR - HP - ETF - Capitalisation	0,000	105.000,000	0,000	105.000,000
R - USD - Capitalisation	56.268,415	21.130,394	12.020,899	65.377,910
R - USD - Distribution	6,667	0,000	0,000	6,667
R - USD - ETF - Capitalisation	143.000,000	825.700,000	58.930,000	909.770,000

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			**57.314.322,98**	**72.362.122,15**	**12,95**
Productos estructurados			**57.314.322,98**	**72.362.122,15**	**12,95**
Irlanda			**57.314.322,98**	**72.362.122,15**	**12,95**
ARIES CAPITAL ZCP 24-01-28	USD	58.277.419	28.815.696,08	36.110.629,45	6,46
GREENLEAVES CAPITAL DAC ZCP 16-06-28	USD	42.719.775	28.498.626,90	36.251.492,70	6,49
Instrumentos del mercado monetario			**395.956.929,24**	**396.000.637,87**	**70,89**
Letras del tesoro			**395.956.929,24**	**396.000.637,87**	**70,89**
Estados Unidos de América			**395.956.929,24**	**396.000.637,87**	**70,89**
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 06-08-26	USD	53.000.000	52.587.349,80	52.589.945,70	9,41
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 08-09-26	USD	55.000.000	54.610.155,41	54.613.790,00	9,78
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 10-09-26	USD	13.000.000	12.883.845,89	12.884.606,19	2,31
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 16-07-26	USD	42.000.000	41.640.806,76	41.644.657,77	7,46
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 17-09-26	USD	55.000.000	54.529.979,16	54.537.743,67	9,76
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 21-07-26	USD	22.000.000	21.887.737,36	21.889.874,19	3,92
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 22-09-26	USD	60.000.000	59.489.140,00	59.500.188,00	10,65
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 23-07-26	USD	18.200.000	18.046.288,36	18.048.087,89	3,23
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 24-09-26	USD	36.000.000	35.665.939,00	35.671.845,56	6,39
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 30-07-26	USD	45.000.000	44.615.687,50	44.619.898,90	7,99
Total de la cartera de inversiones			**453.271.252,22**	**468.362.760,02**	**83,85**
Efectivo neto				**79.959.299,65**	**14,31**
Otros activos/(pasivos) netos				**10.264.420,25**	**1,84**
Total				**558.586.479,92**	**100,00**

iMGP - DBi Managed Futures ex-Commodities Fund

Estado del activo neto al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Activo		**376.481.733,56**
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	234.329.212,29
Coste de adquisición		*236.710.957,08*
Tesorería	13	129.576.017,38
Importes pendientes de cobro por suscripciones		6.309,23
Plusvalía latente neta sobre futuros financieros	2.8	7.449.944,60
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap	2.10	2.024.199,83
Intereses pendientes de cobro, netos		3.096.050,23
Pasivo		**257.757,11**
Descubiertos bancarios		847,92
Importes pendientes de pago por reembolsos		2.342,77
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	149.745,11
Comisiones de gestión pagaderas	3	67.311,01
Intereses a pagar, netos		159,36
Otros pasivos		37.350,94
Total del activo neto		**376.223.976,45**

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/26 al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Ingresos		**92.398.604,62**
Dividendos netos		23.810,73
Intereses de obligaciones, netos		2.129.586,71
Intereses de swaps		89.192.108,17
Intereses bancarios		1.051.933,52
Otros ingresos	12	1.165,49
Gastos		**1.431.640,41**
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	785.295,30
Comisiones del depositario	5	10.621,37
Comisiones de administración		289.695,24
Gastos legales		5.698,89
Costes de transacción	2.14	299.953,73
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	838,16
Intereses bancario		1.999,55
Otros gastos	11	37.538,17
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		**90.966.964,21**
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	-1.642.565,02
- contratos de divisas a plazo	2.7	-366.209,14
- futuros financieros	2.8	16.106.737,82
- contratos de swap	2.10	-86.752.358,02
- cambios	2.4	507.507,69
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		**18.820.077,54**
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	-3.693.371,62
- contratos de divisas a plazo	2.7	-123.006,89
- futuros financierios	2.8	6.131.561,07
- contratos de swap	2.10	3.720.917,16
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		**24.856.177,26**
Suscripción de acciones de capitalización		124.115.787,76
Reembolso de acciones de capitalización		-14.077.807,19
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		**134.894.157,83**
Activo neto total, al inicio del periodo		**241.329.818,62**
Activo neto total, al cierre del periodo		**376.223.976,45**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

Estadísticas

		30/06/26	31/12/25
Activo neto total	**USD**	**376.223.976,45**	**241.329.818,62**
I - CHF - HP - Capitalisation			
Número de acciones		4.285,623	3.630,026
Valor del activo neto por acción	CHF	1.142,24	1.086,33
I - EUR - HP - Capitalisation			
Número de acciones		7.721,399	8.490,734
Valor del activo neto por acción	EUR	1.174,56	1.104,59
I - GBP - HP - Capitalisation			
Número de acciones		1.958,547	0,000
Valor del activo neto por acción	GBP	1.040,54	0,00
I - USD - Capitalisation			
Número de acciones		100,000	768,558
Valor del activo neto por acción	USD	1.191,52	1.110,64
R - USD - ETF - Capitalisation			
Número de acciones		2.996.000,000	2.021.000,000
Valor del activo neto por acción	USD	119,15	111,08

iMGP - DBi Managed Futures ex-Commodities Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/26 al 30/06/26

	Acciones en circulación al 01/01/26	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/26
I - CHF - HP - Capitalisation	3.630,026	861,060	205,463	4.285,623
I - EUR - HP - Capitalisation	8.490,734	9.047,661	9.816,996	7.721,399
I - GBP - HP - Capitalisation	0,000	1.974,312	15,765	1.958,547
I - USD - Capitalisation	768,558	0,000	668,558	100,000
R - USD - ETF - Capitalisation	2.021.000,000	975.000,000	0,000	2.996.000,000

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			**236.710.957,08**	**234.329.212,29**	**62,28**
Obligaciones			**236.710.957,08**	**234.329.212,29**	**62,28**
Bélgica			**97.377.225,44**	**96.405.863,04**	**25,62**
EUROPEAN UNION 0.0% 02-06-28	EUR	7.500.000	8.292.610,26	8.159.537,35	2,17
EUROPEAN UNION 0.0% 04-07-29	EUR	35.000.000	37.337.608,74	36.984.521,57	9,83
EUROPEAN UNION 0.4% 04-02-37	EUR	40.000.000	34.043.276,93	33.934.973,67	9,02
EUROPEAN UNION 2.75% 04-02-33	EUR	15.328.174	17.703.729,51	17.326.830,45	4,61
Estados Unidos de América			**9.028.271,69**	**9.009.762,61**	**2,39**
INTERAMERICAN DEVELOPMENT BANK IADB 1.5% 13-01-27	USD	5.000.000	4.873.107,65	4.934.428,00	1,31
INTL BANK FOR RECONSTRUCTION AN 4.625% 15-01-32	USD	4.000.000	4.155.164,04	4.075.334,61	1,08
Italia			**17.597.016,79**	**17.711.238,53**	**4,71**
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.05% 30-10-37	EUR	15.000.000	17.597.016,79	17.711.238,53	4,71
Luxemburgo			**112.708.443,16**	**111.202.348,11**	**29,56**
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 0.875% 17-05-30	USD	5.000.000	4.432.035,85	4.413.083,75	1,17
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 1.25% 13-11-26	EUR	5.000.000	5.812.290,14	5.691.296,17	1,51
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 1.5% 15-06-32	EUR	55.000.000	59.252.810,54	58.377.040,02	15,52
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.625% 15-03-34	EUR	30.000.000	33.847.967,55	33.548.432,52	8,92
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.75% 28-07-28	EUR	8.000.000	9.363.339,08	9.172.495,65	2,44
Total de la cartera de inversiones			**236.710.957,08**	**234.329.212,29**	**62,28**
Efectivo neto				**129.575.169,46**	**34,44**
Otros activos/(pasivos) netos				**12.319.594,70**	**3,27**
Total				**376.223.976,45**	**100,00**

iMGP - Dolan McEniry Corporate 2028 Fund

iMGP - Dolan McEniry Corporate 2028 Fund

Estado del activo neto al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Activo		**29.386.736,86**
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	27.834.940,89
Coste de adquisición		*27.609.099,05*
Tesorería	13	1.237.244,01
Intereses pendientes de cobro, netos		314.551,96
Pasivo		**19.756,70**
Comisiones de gestión pagaderas	3	5.604,40
Otros pasivos		14.152,30
Total del activo neto		**29.366.980,16**

iMGP - Dolan McEniry Corporate 2028 Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/26 al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Ingresos		**637.247,21**
Intereses de obligaciones, netos		628.922,92
Intereses bancarios		8.324,29
Gastos		**115.630,40**
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	87.179,45
Comisiones del depositario	5	1.214,41
Comisiones de administración		15.980,51
Gastos legales		116,46
Costes de transacción	2.14	81,74
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	7.472,56
Otros gastos	11	3.585,27
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		**521.616,81**
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	80.081,37
- cambios	2.4	268,76
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		**601.966,94**
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	-298.797,93
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		**303.169,01**
Dividendos pagados	9	-34.564,06
Suscripción de acciones de capitalización		299.999,92
Reembolso de acciones de capitalización		-2.238.318,92
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		**-1.669.714,05**
Activo neto total, al inicio del periodo		**31.036.694,21**
Activo neto total, al cierre del periodo		**29.366.980,16**

iMGP - Dolan McEniry Corporate 2028 Fund

Estadísticas

		30/06/26	31/12/25	31/12/24
Activo neto total	**USD**	**29.366.980,16**	**31.036.694,21**	**27.484.894,96**
C M - USD - Capitalisation				
Número de acciones		153.333,606	156.190,749	150.000,000
Valor del activo neto por acción	USD	108,09	106,92	101,01
I - USD - Capitalisation				
Número de acciones		0,000	970,092	130,000
Valor del activo neto por acción	USD	0,00	1.061,14	1.003,62
N M - USD - Capitalisation				
Número de acciones		101.049,047	106.613,903	90.612,878
Valor del activo neto por acción	USD	108,70	107,69	102,05
N M - USD - Distribution				
Número de acciones		17.908,840	17.908,840	29.432,791
Valor del activo neto por acción	USD	100,99	101,97	100,44

iMGP - Dolan McEniry Corporate 2028 Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/26 al 30/06/26

	Acciones en circulación al 01/01/26	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/26
C M - USD - Capitalisation	156.190,749	0,000	2.857,143	153.333,606
I - USD - Capitalisation	970,092	94,184	1.064,276	0,000
N M - USD - Capitalisation	106.613,903	1.849,284	7.414,140	101.049,047
N M - USD - Distribution	17.908,840	0,000	0,000	17.908,840

iMGP - Dolan McEniry Corporate 2028 Fund

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			**27.609.099,05**	**27.834.940,89**	**94,78**
Obligaciones			**27.609.099,05**	**27.834.940,89**	**94,78**
Estados Unidos de América			**27.609.099,05**	**27.834.940,89**	**94,78**
ALLEGION US HOLDING COMPANY 3.55% 01-10-27	USD	745.000	721.034,38	735.065,42	2,50
ALTRIA GROUP 6.2% 01-11-28	USD	734.000	775.133,36	758.834,89	2,58
AMERICAN TOWER 5.25% 15-07-28	USD	687.000	698.135,52	694.852,41	2,37
ATT 4.1% 15-02-28	USD	728.000	718.123,95	722.267,00	2,46
BAT CAPITAL 2.259% 25-03-28	USD	715.000	656.518,73	687.661,98	2,34
BATH BODY WORKS 5.25% 01-02-28	USD	804.000	790.244,39	805.837,14	2,74
BLOCK FINANCIAL LLC 2.5% 15-07-28	USD	798.000	761.786,76	760.039,14	2,59
BOYD GAMING CORPORATION 4.75% 01-12-27	USD	927.000	905.558,15	924.205,10	3,15
CARLISLE COMPANIES 3.75% 01-12-27	USD	726.000	706.582,08	717.476,76	2,44
CDW LLC CDW FINANCE 3.276% 01-12-28	USD	771.000	719.241,60	740.668,86	2,52
CONAGRA BRANDS 4.85% 01-11-28	USD	738.000	742.652,90	738.306,27	2,51
CROWN CASTLE INTL 3.8% 15-02-28	USD	792.000	772.265,44	781.201,08	2,66
ENCOMPASS HEALTH CORPORATION 4.5% 01-02-28	USD	455.000	441.226,71	451.962,87	1,54
EXPEDIA GROUP 3.8% 15-02-28	USD	731.000	709.761,04	721.551,83	2,46
FISERV 5.45% 02-03-28	USD	698.000	715.145,98	704.582,14	2,40
FLEX 6.0% 15-01-28	USD	701.000	722.783,78	712.881,95	2,43
GENUINE PARTS 6.5% 01-11-28	USD	729.000	771.179,94	751.442,26	2,56
GLOBAL PAYMENTS 4.45% 01-06-28	USD	779.000	770.107,88	771.661,82	2,63
GRIFFON 5.75% 10-09-26	USD	869.000	867.800,78	870.186,19	2,96
HCA 5.625% 01-09-28	USD	664.000	682.362,06	673.787,36	2,29
HP 4.75% 15-01-28	USD	693.000	695.941,30	694.573,11	2,37
KRAFT HEINZ FOODS 3.875% 15-05-27	USD	737.000	726.383,42	733.712,98	2,50
LAMAR MEDIA CORPORATION 3.75% 15-02-28	USD	954.000	932.914,89	935.463,78	3,19
LOWE S COMPANIES 1.3% 15-04-28	USD	552.000	492.579,53	521.653,80	1,78
MOLSON ORS BEVERAGE 3.0% 15-07-26	USD	647.000	626.910,69	646.670,03	2,20
MOTOROLA 4.6% 23-02-28	USD	687.000	685.590,60	688.154,16	2,34
OMNICOM GROUP 4.65% 01-10-28	USD	188.000	187.857,12	187.706,72	0,64
SBA COMMUNICATIONS 3.875% 15-02-27	USD	764.000	735.204,96	760.180,00	2,59
SERVICE CORPORATION INTL 4.625% 15-12-27	USD	885.000	874.021,21	880.875,90	3,00
TELEDYNE TEHNOLOGIES 2.25% 01-04-28	USD	764.000	706.799,56	734.246,02	2,50
TENET HEALTHCARE 5.125% 01-11-27	USD	879.000	866.350,18	878.595,66	2,99
TRIMBLE 4.9% 15-06-28	USD	633.000	635.400,72	632.756,29	2,15
UNITED RENTALS NORTH AMERICA 4.875% 15-01-28	USD	771.000	753.291,43	768.956,85	2,62
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.0% 31-05-28	USD	1.542.000	1.540.192,97	1.536.880,08	5,23
VERIZON COMMUNICATION 4.329% 21-09-28	USD	347.000	343.149,78	345.702,22	1,18
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES 3.45% 15-11-26	USD	641.000	622.303,86	638.682,79	2,17
WILLIS NORTH AMERICA 4.5% 15-09-28	USD	767.000	760.868,52	763.655,88	2,60
ZIMMER BIOMET 5.35% 01-12-28	USD	751.000	775.692,88	762.002,15	2,59
Total de la cartera de inversiones			**27.609.099,05**	**27.834.940,89**	**94,78**

iMGP - Dolan McEniry Corporate 2028 Fund

Cartera de inversiones al 30/06/26

Efectivo neto	**1.237.244,01**	**4,21**
Otros activos/(pasivos) netos	**294.795,26**	**1,00**
Total	**29.366.980,16**	**100,00**

iMGP - Euro Fixed Income Fund

Estado del activo neto al 30/06/26

	Nota	*Expresado en EUR*
Activo		**17.193.485,02**
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	16.659.952,50
Coste de adquisición		*16.641.490,75*
Tesorería	13	231.719,26
Intereses pendientes de cobro, netos		301.813,26
Pasivo		**11.304,80**
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	188,78
Comisiones de gestión pagaderas	3	3.588,16
Otros pasivos		7.527,86
Total del activo neto		**17.182.180,22**

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/26 al 30/06/26

	Nota	*Expresado en EUR*
Ingresos		**282.773,58**
Intereses de obligaciones, netos		281.485,42
Intereses bancarios		1.286,15
Otros ingresos	12	2,01
Gastos		**110.315,83**
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	60.341,30
Comisiones del depositario	5	859,43
Comisiones de administración		25.301,42
Gastos legales		4.309,13
Costes de transacción	2.14	1.616,71
Honorarios de directores		229,29
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	3.646,49
Intereses bancario		45,00
Otros gastos	11	13.967,06
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		**172.457,75**
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	36.672,54
- contratos de divisas a plazo	2.7	357,58
- futuros financieros	2.8	-28.790,00
- cambios	2.4	-329,74
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		**180.368,13**
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	-37.486,44
- contratos de divisas a plazo	2.7	-347,82
- futuros financierios	2.8	14.100,00
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		**156.633,87**
Suscripción de acciones de capitalización		1.341.156,74
Reembolso de acciones de capitalización		-2.642.666,81
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		**-1.144.876,20**
Activo neto total, al inicio del periodo		**18.327.056,42**
Activo neto total, al cierre del periodo		**17.182.180,22**

iMGP - Euro Fixed Income Fund

Estadísticas

		30/06/26	31/12/25	31/12/24
Activo neto total	**EUR**	**17.182.180,22**	**18.327.056,42**	**32.420.413,69**
C - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		6.000,663	7.683,077	11.937,605
Valor del activo neto por acción	EUR	261,20	259,13	256,39
I - CHF - HP - Capitalisation				
Número de acciones		120,000	120,000	120,000
Valor del activo neto por acción	CHF	940,50	942,56	950,92
I - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		1.724,993	2.635,793	2.810,793
Valor del activo neto por acción	EUR	1.618,04	1.602,18	1.579,09
I - EUR - Distribution				
Número de acciones		0,000	0,000	10.447,000
Valor del activo neto por acción	EUR	0,00	0,00	958,67
R - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		69.818,734	66.506,734	83.038,734
Valor del activo neto por acción	EUR	181,92	180,31	178,04

iMGP - Euro Fixed Income Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/26 al 30/06/26

	Acciones en circulación al 01/01/26	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/26
C - EUR - Capitalisation	7.683,077	63,625	1.746,039	6.000,663
I - CHF - HP - Capitalisation	120,000	0,000	0,000	120,000
I - EUR - Capitalisation	2.635,793	0,000	910,800	1.724,993
R - EUR - Capitalisation	66.506,734	7.330,000	4.018,000	69.818,734

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/Nominale	Coste de adquisición (in EUR)	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			**16.641.463,67**	**16.659.914,50**	**96,96**
Obligaciones			**16.641.463,67**	**16.659.914,50**	**96,96**
Alemania			**2.112.697,84**	**2.112.991,50**	**12,30**
CONTINENTAL 2.875% 09-06-29	EUR	200.000	198.988,00	198.250,00	1,15
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 3.75% 08-04-32	EUR	250.000	248.750,00	252.227,50	1,47
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 1.0% 15-05-38	EUR	1.000.000	794.040,00	798.245,00	4,65
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.2% 15-02-34	EUR	400.000	391.165,84	384.942,00	2,24
SYMRISE AG 3.25% 24-09-32	EUR	200.000	199.248,00	198.056,00	1,15
VONOVIA SE 2.375% 25-03-32	EUR	300.000	280.506,00	281.271,00	1,64
Australia			**299.004,00**	**297.289,50**	**1,73**
WESFARMERS 3.277% 10-06-32	EUR	300.000	299.004,00	297.289,50	1,73
Austria			**597.174,00**	**603.313,50**	**3,51**
OMV AG 3.25% 04-09-31 EMTN	EUR	300.000	298.320,00	303.298,50	1,77
VOLKSBANK WIEN AG 3.625% 09-09-31	EUR	300.000	298.854,00	300.015,00	1,75
Bélgica			**298.128,00**	**297.075,00**	**1,73**
KBC GROUPE 3.625% 26-08-36	EUR	300.000	298.128,00	297.075,00	1,73
Canadá			**599.874,00**	**597.243,00**	**3,48**
BANK OF NOVA SCOTIA 3.375% 05-03-33	EUR	300.000	299.940,00	299.425,50	1,74
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC 3.25% 28-03-31	EUR	300.000	299.934,00	297.817,50	1,73
Colombia			**198.560,00**	**198.775,00**	**1,16**
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 19-09-32	EUR	200.000	198.560,00	198.775,00	1,16
Dinamarca			**598.946,00**	**599.389,00**	**3,49**
AP MOELLER MAERSK AS 3.5% 17-09-34	EUR	200.000	199.302,00	197.462,00	1,15
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 3.375% 21-05-34	EUR	200.000	199.248,00	199.014,00	1,16
TDC NET AS 4.625% 22-10-33	EUR	200.000	200.396,00	202.913,00	1,18
España			**2.313.824,00**	**2.330.151,00**	**13,56**
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 1.0% 04-11-31	EUR	300.000	250.848,00	266.298,00	1,55
CELLNEX TELECOM 1.75% 23-10-30	EUR	300.000	272.729,00	281.026,50	1,64
CEP FINANCE 4.125% 11-04-31	EUR	300.000	298.839,00	304.329,00	1,77
COLONIAL SFL SOCIMI 3.125% 23-09-31	EUR	300.000	296.673,00	292.681,50	1,70
CRITERIA CAIXAHOLDING SAU 3.25% 25-02-31	EUR	200.000	199.014,00	198.622,00	1,16
EL CORTE INGLES 3.5% 24-07-33	EUR	300.000	295.175,00	294.855,00	1,72
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.0% 30-09-31	EUR	200.000	201.220,00	198.069,00	1,15
MERLIN PROPERTIES SOCIMI 3.5% 04-09-33	EUR	200.000	198.958,00	195.524,00	1,14
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.707% 02-05-33	EUR	300.000	300.368,00	298.746,00	1,74
Estados Unidos de América			**566.216,00**	**568.443,00**	**3,31**
EQUINIX 1.0% 15-03-33	EUR	200.000	165.238,00	168.497,00	0,98
IHG FINANCE LLC 3.375% 10-09-30	EUR	200.000	200.382,00	198.973,00	1,16
MORGAN STANLEY 3.521% 22-05-31	EUR	200.000	200.596,00	200.973,00	1,17
Finlandia			**301.257,00**	**303.927,00**	**1,77**
NORDEA BKP 3.625% 15-03-34	EUR	300.000	301.257,00	303.927,00	1,77

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in EUR)	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Francia			**2.204.075,50**	**2.211.895,50**	**12,87**
ACCOR 3.625% 03-09-32 EMTN	EUR	200.000	199.550,00	198.249,00	1,15
AIR FR KLM 3.75% 04-09-30 EMTN	EUR	100.000	99.482,00	98.950,00	0,58
CA 3.25% 25-08-32 EMTN	EUR	300.000	298.185,00	296.176,50	1,72
CARMILA 3.75% 13-01-33 EMTN	EUR	200.000	196.838,00	196.961,00	1,15
EDENRED 3.625% 05-08-32	EUR	300.000	301.800,00	300.481,50	1,75
EDENRED 3.75% 15-01-33 EMTN	EUR	200.000	200.268,00	200.395,00	1,17
EUTELSAT COMMUNICATION 5.75% 15-03-31	EUR	100.000	100.000,00	102.512,00	0,60
ILIAD 4.25% 09-01-32	EUR	100.000	100.218,50	100.745,50	0,59
REXEL 4.0% 15-09-30	EUR	100.000	100.000,00	101.064,50	0,59
SG 4.25% 06-12-30 EMTN	EUR	300.000	309.555,00	307.743,00	1,79
UNIBAIL RODAMCO SE 4.125% 11-12-30	EUR	300.000	298.179,00	308.617,50	1,80
Irlanda			**766.219,00**	**775.621,50**	**4,51**
BK IRELAND GROUP 3.625% 19-05-32	EUR	300.000	301.587,00	302.844,00	1,76
ESB FIN 2.125% 05-11-33 EMTN	EUR	300.000	264.762,00	271.738,50	1,58
GRENKE FINANCE 3.875% 05-10-28	EUR	200.000	199.870,00	201.039,00	1,17
Italia			**1.100.142,60**	**1.090.559,00**	**6,35**
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.35% 01-03-35	EUR	600.000	602.478,60	596.571,00	3,47
SNAM 3.25% 01-07-32 EMTN	EUR	200.000	198.426,00	197.810,00	1,15
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.0% 22-07-31	EUR	300.000	299.238,00	296.178,00	1,72
Japón			**100.300,00**	**100.620,00**	**0,59**
SOFTBANK GROUP 5.25% 10-10-29	EUR	100.000	100.300,00	100.620,00	0,59
Luxemburgo			**1.202.734,09**	**1.195.039,50**	**6,96**
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 3.0% 04-09-34	EUR	900.000	904.243,09	895.644,00	5,21
REPSOL EUROPE FINANCE SARL 3.625% 05-09-34	EUR	300.000	298.491,00	299.395,50	1,74
México			**200.640,00**	**198.680,00**	**1,16**
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 19-09-29	EUR	200.000	200.640,00	198.680,00	1,16
Países Bajos			**801.375,14**	**798.240,00**	**4,65**
DIGITAL DUTCH FINCO BV 3.875% 13-09-33	EUR	200.000	201.604,00	198.567,00	1,16
NATURGY FINANCE BV 3.375% 21-05-31	EUR	200.000	202.122,00	199.643,00	1,16
SWISSCOM FINANCE BV 3.125% 21-05-32	EUR	200.000	199.524,00	198.141,00	1,15
UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 3.25% 23-02-31	EUR	200.000	198.125,14	201.889,00	1,17
Polonia			**200.000,00**	**199.685,00**	**1,16**
BANK POLSKA KA OPIEKI 3.5% 23-09-32	EUR	200.000	200.000,00	199.685,00	1,16
Portugal			**298.893,00**	**296.925,00**	**1,73**
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 3.125% 24-06-31	EUR	300.000	298.893,00	296.925,00	1,73
Reino Unido			**872.686,50**	**883.291,50**	**5,14**
DIAGEO FINANCE 2.5% 27-03-32	EUR	300.000	275.278,50	286.729,50	1,67
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.125% 18-08-32	EUR	300.000	298.470,00	295.605,00	1,72
SSE 3.5% 18-03-32 EMTN	EUR	300.000	298.938,00	300.957,00	1,75
República checa			**406.572,00**	**404.930,00**	**2,36**
CESKA SPORITELNA AS 3.743% 09-09-32	EUR	200.000	200.000,00	199.982,00	1,16

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in EUR)	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
CEZ 4.125% 05-09-31 EMTN	EUR	200.000	206.572,00	204.948,00	1,19
Suecia			**301.458,00**	**298.201,50**	**1,74**
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.25% 19-08-32	EUR	300.000	301.458,00	298.201,50	1,74
Suiza			**300.687,00**	**297.628,50**	**1,73**
UBS GROUP AG 3.162% 11-08-31	EUR	300.000	300.687,00	297.628,50	1,73
Organismos de Inversión Colectiva			**27,08**	**38,00**	**0,00**
Acciones/Participaciones en fondos de inversión			**27,08**	**38,00**	**0,00**
Luxemburgo			**27,08**	**38,00**	**0,00**
IMGP EUROPEAN HIGH YIELD I S EUR 3	EUR	0	27,08	38,00	0,00
Total de la cartera de inversiones			**16.641.490,75**	**16.659.952,50**	**96,96**
Efectivo neto				**231.719,26**	**1,35**
Otros activos/(pasivos) netos				**290.508,46**	**1,69**
Total				**17.182.180,22**	**100,00**

iMGP - European High Yield Fund

Estado del activo neto al 30/06/26

	Nota	*Expresado en EUR*
Activo		**29.411.665,94**
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	27.108.609,59
Coste de adquisición		*27.052.657,35*
Tesorería	13	1.674.890,62
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones		206.329,32
Intereses pendientes de cobro, netos		421.836,41
Pasivo		**1.652.704,13**
Descubiertos bancarios		299.249,51
Importes pendientes de pago por la compra de inversiones		1.307.530,01
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	34.215,82
Comisiones de gestión pagaderas	3	3.109,20
Otros pasivos		8.599,59
Total del activo neto		**27.758.961,81**

iMGP - European High Yield Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/26 al 30/06/26

	Nota	*Expresado en EUR*
Ingresos		**761.660,10**
Intereses de obligaciones, netos		753.089,62
Intereses bancarios		8.519,42
Otros ingresos	12	51,06
Gastos		**86.509,15**
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	48.309,99
Comisiones del depositario	5	951,50
Comisiones de administración		24.510,78
Gastos legales		3.525,85
Costes de transacción	2.14	444,27
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	2.292,42
Intereses bancario		1.052,21
Otros gastos	11	5.422,13
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		**675.150,95**
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	-215.640,41
- contratos de divisas a plazo	2.7	-111.857,21
- cambios	2.4	1.584,72
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		**349.238,05**
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	200.863,14
- contratos de divisas a plazo	2.7	-24.365,92
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		**525.735,27**
Dividendos pagados	9	-5.436,70
Suscripción de acciones de capitalización		11.791.502,49
Reembolso de acciones de capitalización		-1.479.215,61
Reembolso de acciones de distribución		-16.020,80
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		**10.816.564,65**
Activo neto total, al inicio del periodo		**16.942.397,16**
Activo neto total, al cierre del periodo		**27.758.961,81**

iMGP - European High Yield Fund

Estadísticas

		30/06/26	31/12/25
Activo neto total	**EUR**	**27.758.961,81**	**16.942.397,16**
C - EUR - Capitalisation			
Número de acciones		28.706,973	32.282,108
Valor del activo neto por acción	EUR	102,21	100,37
I - EUR - Capitalisation			
Número de acciones		1.000,000	1.000,000
Valor del activo neto por acción	EUR	1.034,66	1.012,40
I - USD - HP - Capitalisation			
Número de acciones		0,000	464,539
Valor del activo neto por acción	USD	0,00	1.011,23
I S - EUR - Capitalisation			
Número de acciones		20.148,846	10.409,460
Valor del activo neto por acción	EUR	1.037,43	1.013,60
I S - EUR 3 - Capitalisation			
Número de acciones		48,653	33,880
Valor del activo neto por acción	EUR	1.026,91	1.005,50
N - EUR - Capitalisation			
Número de acciones		6.838,661	10.808,936
Valor del activo neto por acción	EUR	101,89	100,26
N - EUR - Distribution			
Número de acciones		2.626,423	2.787,618
Valor del activo neto por acción	EUR	98,56	99,03
R - EUR - Capitalisation			
Número de acciones		3.092,646	3.419,906
Valor del activo neto por acción	EUR	102,61	100,51
R - EUR - ETF - Capitalisation			
Número de acciones		5.000,000	0,000
Valor del activo neto por acción	EUR	100,67	0,00
R S - GBP - HP Capitalisaton			
Número de acciones		8.861,315	10,000
Valor del activo neto por acción	GBP	103,13	100,02

iMGP - European High Yield Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/26 al 30/06/26

	Acciones en circulación al 01/01/26	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/26
C - EUR - Capitalisation	32.282,108	1,901	3.577,036	28.706,973
I - EUR - Capitalisation	1.000,000	0,000	0,000	1.000,000
I - USD - HP - Capitalisation	464,539	0,000	464,539	0,000
I S - EUR - Capitalisation	10.409,460	9.952,376	212,990	20.148,846
I S - EUR 3 - Capitalisation	33,880	14,773	0,000	48,653
N - EUR - Capitalisation	10.808,936	279,733	4.250,008	6.838,661
N - EUR - Distribution	2.787,618	0,000	161,195	2.626,423
R - EUR - Capitalisation	3.419,906	384,615	711,875	3.092,646
R - EUR - ETF - Capitalisation	0,000	5.000,000	0,000	5.000,000
R S - GBP - HP Capitalisaton	10,000	8.854,507	3,192	8.861,315

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in EUR)	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			**27.052.657,35**	**27.108.609,59**	**97,66**
Obligaciones			**26.749.887,35**	**26.812.718,59**	**96,59**
Alemania			**4.017.831,39**	**4.046.282,86**	**14,58**
ALSTRIA OFFICE REITAG 5.5% 20-03-31	EUR	400.000	406.499,00	401.076,00	1,44
ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND 10.0% 15-11-29	EUR	180.000	174.865,26	179.870,40	0,65
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.125% 15-06-31	EUR	140.000	143.542,00	143.355,10	0,52
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 7.875% PERP	EUR	200.000	225.700,00	226.321,00	0,82
CTEC II 5.25% 15-02-30	EUR	430.000	397.655,20	412.987,05	1,49
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	420.000	435.716,10	433.521,90	1,56
DEUTSCHE BK 6.75% PERP	EUR	200.000	208.780,00	208.379,00	0,75
DEUTSCHE BK 7.375% PERP	EUR	200.000	215.370,00	217.473,00	0,78
DYNAMO NEWCO II 6.25% 15-10-31	EUR	200.000	181.120,00	189.227,00	0,68
HT TROPLAST 7.625% 15-07-31	EUR	200.000	201.000,00	203.040,00	0,73
HT TROPLAST 9.375% 15-07-26	EUR	250.000	261.662,50	256.983,75	0,93
ONE HOTELS 7.75% 02-04-31	EUR	384.000	411.616,24	409.196,16	1,47
SCHAEFFLER AG 5.0% 13-05-33	EUR	200.000	198.846,00	202.573,00	0,73
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 4.625% 15-07-32	EUR	350.000	351.534,09	352.460,50	1,27
TMD FRICTION GROUP 8.25% 15-05-31	EUR	200.000	203.925,00	209.819,00	0,76
Austria			**1.179.663,83**	**1.184.424,30**	**4,27**
AMSOSRAM AG 10.5% 30-03-29	EUR	233.415	248.978,73	248.214,30	0,89
AMSOSRAM AG 7.25% 31-05-32	EUR	200.000	199.090,00	206.324,00	0,74
BENTELER INTL 7.25% 15-06-31	EUR	400.000	427.845,10	425.038,00	1,53
CONSTANTIA FLEXIBLES 6.25% 15-07-32	EUR	300.000	303.750,00	304.848,00	1,10
Canadá			**122.153,16**	**61.416,60**	**0,22**
BAFFINLAND IRON MINES 8.75% 15-07-26	USD	160.000	122.153,16	61.416,60	0,22
España			**127.656,61**	**128.201,23**	**0,46**
GRIFOLS 7.5% 01-05-30	EUR	123.077	127.656,61	128.201,23	0,46
Estados Unidos de América			**2.097.862,08**	**2.129.781,38**	**7,67**
APLD COMPUTECO LLC 9.25% 15-12-30	USD	350.000	314.303,21	330.779,54	1,19
ASURION LLC 8.375% 01-02-34	USD	150.000	128.213,92	121.728,55	0,44
BOOTS GROUP FINCO LP 5.375% 31-08-32	EUR	100.000	101.450,00	102.725,00	0,37
BOOTS GROUP FINCO LP 7.375% 31-08-32	GBP	100.000	118.578,80	120.055,14	0,43
COREWEAVE 8.5% 15-07-32	EUR	350.000	350.435,00	345.012,50	1,24
COREWEAVE 9.25% 01-06-30	USD	400.000	339.165,82	352.259,25	1,27
IRON MOUNTAIN 4.75% 15-01-34	EUR	300.000	295.948,33	298.194,00	1,07
SHIFT4 PAYMENTS LLC SHIFT4 PAYMENTS F 5.5% 15-05-33	EUR	260.000	249.767,00	254.667,40	0,92
UGI INTL LLC 5.0% 01-06-31	EUR	200.000	200.000,00	204.360,00	0,74
Francia			**3.005.480,66**	**3.005.971,39**	**10,83**
ALTICE FRANCE 12.875% 30-11-29	EUR	47.218	49.460,66	48.412,89	0,17
BETCLIC EVEREST GROUP 5.125% 10-12-31	EUR	300.000	300.347,00	305.017,50	1,10
BNP PAR 5.625% PERP EMTN	EUR	200.000	200.000,00	200.105,00	0,72
BNP PAR 6.875% PERP	EUR	200.000	214.820,00	214.479,00	0,77
CA 5.875% PERP EMTN	EUR	300.000	307.681,00	308.613,00	1,11
CEETRUS FRANCE 4.95% 14-11-30	EUR	300.000	302.402,00	299.464,50	1,08
EDF 5.625% PERP EMTN	EUR	600.000	634.044,00	629.685,00	2,27
EUTELSAT COMMUNICATION 5.75% 15-03-31	EUR	100.000	100.000,00	102.512,00	0,37

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in EUR)	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
RCI BANQUE 4.75% 24-03-37 EMTN	EUR	300.000	308.226,00	302.746,50	1,09
SG 6.125% PERP EMTN	EUR	400.000	412.000,00	413.384,00	1,49
WORLDLINE 5.25% 27-11-29	EUR	200.000	176.500,00	181.552,00	0,65
Gibraltar			**350.157,50**	**362.036,50**	**1,30**
888 ACQUISITIONS 8.0% 30-09-31	EUR	350.000	350.157,50	362.036,50	1,30
Irlanda			**813.463,60**	**810.680,00**	**2,92**
BK IRELAND GROUP 6.125% PERP	EUR	400.000	415.740,00	416.812,00	1,50
FLUTTER TREASURY DAC 4.0% 04-06-31	EUR	400.000	397.723,60	393.868,00	1,42
Italia			**1.474.001,78**	**1.495.030,03**	**5,39**
CESAR 6.5% 30-09-31	EUR	270.000	277.763,90	276.689,25	1,00
DOLCETTO HOLD 5.625% 14-07-32	EUR	300.000	304.827,67	302.509,50	1,09
FIBERCOP 7.721% 04-06-38	USD	420.000	362.431,01	382.459,72	1,38
GG12 6.25% 28-04-33	EUR	300.000	300.510,00	307.239,00	1,11
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	216.000	228.469,20	226.132,56	0,81
Japón			**302.994,00**	**301.476,00**	**1,09**
SOFTBANK GROUP 5.875% 10-07-31	EUR	300.000	302.994,00	301.476,00	1,09
Jersey			**754.087,76**	**736.273,49**	**2,65**
BIFFA GROUP 7.375% 15-06-31	GBP	250.000	293.002,87	293.153,58	1,06
STONEPEAK MOTION HCLSTONEPEAK MOTION FC 5.0% 15-07-33	EUR	300.000	303.000,00	302.488,50	1,09
WAGA BOND 8.5% 15-06-30	GBP	140.000	158.084,89	140.631,41	0,51
Luxemburgo			**3.627.369,45**	**3.654.443,63**	**13,16**
AEGIS LUX 1A SARL 5.625% 29-10-31	EUR	300.000	304.010,00	305.152,50	1,10
ALBION FINANCING 1 SARL 5.375% 21-05-30	EUR	220.000	226.877,41	227.387,60	0,82
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.125% PERP	EUR	450.000	437.265,00	423.630,00	1,53
CIDRON AIDA FINCO SARL 9.125% 27-10-31	GBP	100.000	109.607,27	113.022,99	0,41
CPI PROPERTY GROUP 3.75% PERP	EUR	170.000	153.745,04	157.234,70	0,57
ESSENDI S.A. 5.625% 15-05-32	EUR	200.000	204.000,00	203.925,00	0,73
FRONERI LUX FINCO SARL 4.75% 01-08-32	EUR	300.000	294.149,00	293.055,00	1,06
LHMC FINCO 2 SARL 8.625% 15-05-30	EUR	282.867	297.663,10	292.764,52	1,05
MONITCHEM HOLDCO 3 8.0% 15-07-31	EUR	250.000	249.780,00	249.101,25	0,90
MONITCHEM HOLDCO 3 8.75% 02-07-26	EUR	240.000	242.041,00	245.674,80	0,89
MOTION FINCO SARL 7.375% 15-06-30	EUR	100.000	84.500,00	87.291,50	0,31
TELECOM ITALIA CAPITAL 7.721% 04-06-38	USD	600.000	571.395,63	601.834,17	2,17
VIVION INVESTMENTS SARL 5.625% 08-06-30	EUR	100.000	99.024,00	96.626,00	0,35
VIVION INVESTMENTS SARL 6.5% 28-02-29	EUR	353.062	353.312,00	357.743,60	1,29
Países Bajos			**1.938.838,40**	**1.961.246,21**	**7,07**
SUMMER BIDCO BV 8.875% 31-01-31	EUR	308.422	301.450,01	319.502,06	1,15
TELEFONICA EUROPE BV 5.7522% PERP	EUR	400.000	420.611,00	423.376,00	1,53
UNITED GROUP BV 6.375% 14-05-33	EUR	200.000	199.700,00	204.337,00	0,74
UNITED GROUP BV 6.75% 15-02-31	EUR	230.000	235.322,40	239.438,05	0,86
UPFIELD BV 6.875% 02-07-29	EUR	330.000	329.026,30	324.015,45	1,17
VZ SECURED FINANCING BV 5.0% 15-01-32	USD	200.000	153.028,69	153.484,65	0,55
ZF EUROPE FINANCE BV 5.5% 17-02-32	EUR	300.000	299.700,00	297.093,00	1,07
Reino Unido			**5.602.398,13**	**5.606.461,32**	**20,20**
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 4.625% 15-08-31	EUR	400.000	400.160,00	398.528,00	1,44
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	240.000	251.965,00	248.509,20	0,90
ARDONAGH FIN 6.875% 15-02-31	EUR	150.000	156.187,84	151.353,75	0,55

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in EUR)	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 6.5% 10-07-31	EUR	100.000	93.664,50	87.052,50	0,31
CDR FIREFLY BID 8.625% 30-04-29	GBP	250.000	300.396,27	299.650,28	1,08
EDGE FIN 8.125% 15-08-31	GBP	230.000	278.153,87	279.770,14	1,01
ENQUEST 9.875% 30-04-31	USD	580.000	499.637,00	518.149,56	1,87
GALAXY BID 8.125% 19-12-29	GBP	230.000	275.632,20	276.341,77	1,00
INEOS FINANCE 5.625% 15-08-30	EUR	120.000	109.500,00	112.066,80	0,40
INEOS FINANCE 7.875% 15-11-31	EUR	240.000	240.160,00	231.145,20	0,83
INEOS QUATTRO FINANCE 2 8.5% 15-03-29	EUR	100.000	82.750,00	91.952,50	0,33
JERROLD FIN 7.5% 15-06-31	GBP	100.000	117.974,47	118.044,46	0,43
KIER GROUP 9.0% 15-02-29	GBP	250.000	305.215,70	303.212,79	1,09
OEG FINANCE 7.25% 27-09-29	EUR	390.000	408.266,50	404.363,70	1,46
PROJECT GRAND UK 9.0% 01-06-29	EUR	330.000	350.051,40	328.335,15	1,18
PUNCH FINANCE 7.875% 30-12-30	GBP	330.000	387.901,33	396.308,39	1,43
SHERWOOD FINANCING 7.625% 15-12-29	EUR	300.000	295.750,50	305.977,50	1,10
SHERWOOD FINANCING 9.625% 15-12-29	GBP	100.000	116.359,64	118.009,63	0,43
STONEGATE PUB CO FINANCING 2019 10.75% 31-07-29	GBP	330.000	386.470,31	391.523,50	1,41
VODAFONE GROUP 4.625% 12-09-55	EUR	300.000	296.201,60	295.171,50	1,06
ZEGONA FINANCE LC 4.25% 15-01-32	EUR	250.000	250.000,00	250.995,00	0,90
República checa			**650.961,00**	**641.523,15**	**2,31**
CZECHOSLOVAK GROUP AS 5.25% 10-01-31	EUR	350.000	363.835,00	356.721,75	1,29
ENERGOPRO AS 8.0% 27-05-30	EUR	270.000	287.126,00	284.801,40	1,03
Rumanía			**199.098,00**	**200.521,00**	**0,72**
RCS RDS 4.625% 29-10-31	EUR	200.000	199.098,00	200.521,00	0,72
Suecia			**485.870,00**	**486.949,50**	**1,75**
HEIMSTADEN BOSTAD AB 5.0% PERP	EUR	300.000	294.870,00	293.533,50	1,06
INTRUM INVESTMENTS AND FINANCING AB 7.75% 11-09-28	EUR	100.000	98.500,00	98.494,50	0,35
INTRUM INVESTMENTS AND FINANCING AB 8.5% 11-09-30	EUR	100.000	92.500,00	94.921,50	0,34
Obligaciones de tasa variable			**302.770,00**	**295.891,00**	**1,07**
Noruega			**204.220,00**	**201.687,00**	**0,73**
ATHOMSTART INVEST 1083 AS E3R+6.0% 04-06-30	EUR	200.000	204.220,00	201.687,00	0,73
Suecia			**98.550,00**	**94.204,00**	**0,34**
EUROPEAN ENTERTAINMENT INTRESS E3R+7.25% 29-09-30	EUR	100.000	98.550,00	94.204,00	0,34
Total de la cartera de inversiones			**27.052.657,35**	**27.108.609,59**	**97,66**
Efectivo neto				**1.375.641,11**	**4,96**
Otros activos/(pasivos) netos				**-725.288,89**	**-2,61**
Total				**27.758.961,81**	**100,00**

iMGP - Euro Select Fund

Estado del activo neto al 30/06/26

	Nota	*Expresado en EUR*
Activo		**32.846.382,70**
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	32.289.554,75
Coste de adquisición		*30.839.017,71*
Tesorería	13	7.539,50
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones		175.548,07
Importes pendientes de cobro por suscripciones		367,47
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	261,25
Dividendos por cobrar, netos		30.181,28
Otros activos		342.930,38
Pasivo		**203.535,90**
Importes pendientes de pago por la compra de inversiones		137.938,02
Importes pendientes de pago por reembolsos		5.371,50
Comisiones de gestión pagaderas	3	17.129,81
Otros pasivos		43.096,57
Total del activo neto		**32.642.846,80**

iMGP - Euro Select Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/26 al 30/06/26

	Nota	*Expresado en EUR*
Ingresos		**490.548,26**
Dividendos netos		488.495,05
Intereses bancarios		1.900,05
Otros ingresos	12	153,16
Gastos		**394.886,03**
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	270.270,95
Comisiones del depositario	5	1.212,67
Comisiones de administración		43.846,15
Gastos legales		4.782,69
Costes de transacción	2.14	39.891,16
Honorarios de directores		1.114,13
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	7.573,79
Otros gastos	11	26.194,49
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		**95.662,23**
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	2.615.869,24
- contratos de divisas a plazo	2.7	10.773,88
- cambios	2.4	-21.107,46
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		**2.701.197,89**
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	1.253.899,12
- contratos de divisas a plazo	2.7	-1.586,43
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		**3.953.510,58**
Suscripción de acciones de capitalización		139.676,24
Reembolso de acciones de capitalización		-3.022.227,76
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		**1.070.959,06**
Activo neto total, al inicio del periodo		**31.571.887,74**
Activo neto total, al cierre del periodo		**32.642.846,80**

iMGP - Euro Select Fund

Estadísticas

		30/06/26	31/12/25	31/12/24
Activo neto total	**EUR**	**32.642.846,80**	**31.571.887,74**	**991.942,98**
C - CHF - HP - Capitalisation				
Número de acciones		1.254,290	1.254,290	0,000
Valor del activo neto por acción	CHF	312,10	278,11	0,00
C - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		208.486,906	222.774,968	0,000
Valor del activo neto por acción	EUR	127,42	112,19	0,00
C - USD - HP - Capitalisation				
Número de acciones		229,021	2.289,021	0,000
Valor del activo neto por acción	USD	314,28	274,42	0,00
I - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		487,145	803,501	1.000,000
Valor del activo neto por acción	EUR	1.393,90	1.220,73	991,94
I - GBP - Capitalisation				
Número de acciones		0,159	0,159	0,000
Valor del activo neto por acción	GBP	1.304,15	1.159,94	0,00
N - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		15.591,769	16.879,391	0,000
Valor del activo neto por acción	EUR	224,60	198,25	0,00
R - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		472,432	517,413	0,000
Valor del activo neto por acción	EUR	2.730,19	2.394,95	0,00
R - GBP - HP - Capitalisation				
Número de acciones		272,533	272,533	0,000
Valor del activo neto por acción	GBP	376,26	327,74	0,00

iMGP - Euro Select Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/26 al 30/06/26

	Acciones en circulación al 01/01/26	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/26
C - CHF - HP - Capitalisation	1.254,290	0,000	0,000	1.254,290
C - EUR - Capitalisation	222.774,968	1.196,110	15.484,172	208.486,906
C - USD - HP - Capitalisation	2.289,021	0,000	2.060,000	229,021
I - EUR - Capitalisation	803,501	0,000	0,000	803,501
I - GBP - Capitalisation	0,159	0,000	0,000	0,159
N - EUR - Capitalisation	16.879,391	1,000	1.288,622	15.591,769
R - EUR - Capitalisation	517,413	0,000	44,981	472,432
R - GBP - HP - Capitalisation	272,533	0,000	0,000	272,533

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in EUR)	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			**30.839.017,71**	**32.289.554,75**	**98,92**
Acciones			**30.839.017,71**	**32.289.554,75**	**98,92**
Alemania			**5.466.116,09**	**6.263.284,50**	**19,19**
ALLIANZ SE-REG	EUR	1.500	508.489,05	621.150,00	1,90
AUMOVIO SE	EUR	25.600	929.883,02	921.600,00	2,82
BAYER AG-REG	EUR	14.000	478.465,60	677.740,00	2,08
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	14.800	637.140,77	624.560,00	1,91
MERCK KGAA	EUR	7.400	962.804,38	1.086.690,00	3,33
SAP SE	EUR	5.200	775.950,40	696.800,00	2,13
SIEMENS AG-REG	EUR	3.650	821.227,56	1.026.197,50	3,14
SUSS MICROTEC SE	EUR	6.540	352.155,31	608.547,00	1,86
Bélgica			**384.618,79**	**393.000,00**	**1,20**
UCB SA	EUR	1.500	384.618,79	393.000,00	1,20
Bulgaria			**662.576,13**	**757.350,00**	**2,32**
SHELLY GROUP SE	EUR	12.750	662.576,13	757.350,00	2,32
España			**865.321,00**	**814.581,13**	**2,50**
PUIG BRANDS SA-B	EUR	50.501	865.321,00	814.581,13	2,50
Francia			**12.535.391,99**	**11.694.930,49**	**35,83**
AIR LIQUIDE SA	EUR	3.600	585.897,81	623.808,00	1,91
CANAL+SA	GBP	310.000	691.735,34	879.544,93	2,69
CARREFOUR SA	EUR	62.000	832.688,12	1.007.500,00	3,09
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	12.750	1.185.658,23	1.009.290,00	3,09
CRITEO SA-SPON ADR	USD	27.000	811.185,44	431.697,72	1,32
EDENRED	EUR	15.000	357.153,00	337.500,00	1,03
MEDIAN TECHNOLOGIES	EUR	124.000	620.000,00	595.820,00	1,83
NANOBIOTIX	EUR	21.000	554.350,88	674.100,00	2,07
PLANISWARE SA	EUR	31.000	582.227,00	563.580,00	1,73
PUBLICIS GROUPE	EUR	12.224	1.121.452,26	1.056.887,04	3,24
SANOFI	EUR	15.370	1.457.234,66	1.153.979,60	3,54
SEB SA	EUR	12.940	995.207,71	596.275,20	1,83
SOCIETE GENERALE SA	EUR	8.900	473.227,36	688.593,00	2,11
TOTALENERGIES SE	EUR	12.500	705.688,31	850.375,00	2,61
TRIGANO SA	EUR	4.100	550.148,07	576.050,00	1,76
VUSION	EUR	5.150	1.011.537,80	649.930,00	1,99
Irlanda			**2.675.592,09**	**2.703.347,07**	**8,28**
ICON PLC	USD	3.400	539.494,63	516.587,07	1,58
KERRY GROUP PLC-A	EUR	13.600	1.262.652,18	1.092.760,00	3,35
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	40.000	873.445,28	1.094.000,00	3,35
Italia			**2.383.924,70**	**2.670.313,32**	**8,18**
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	46.000	481.114,88	499.744,00	1,53
INTESA SANPAOLO	EUR	183.868	1.066.637,34	1.101.369,32	3,37
LOTTOMATICA GROUP SPA	EUR	44.000	836.172,48	1.069.200,00	3,28
Países Bajos			**4.224.868,69**	**4.473.995,00**	**13,71**
ADYEN NV	EUR	780	1.107.260,50	639.912,00	1,96
AIRBUS SE	EUR	3.100	539.105,86	603.074,00	1,85
AKZO NOBEL N.V.	EUR	8.400	483.444,36	498.456,00	1,53
ASML HOLDING NV	EUR	535	366.852,30	920.949,00	2,82

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in EUR)	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	32.000	807.582,04	760.320,00	2,33
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	EUR	69.000	920.623,63	1.051.284,00	3,22
Reino Unido			**1.090.746,03**	**997.371,64**	**3,06**
BIRKENSTOCK HOLDING PLC	USD	26.500	1.090.746,03	997.371,64	3,06
Suiza			**549.862,20**	**1.521.381,60**	**4,66**
STMICROELECTRONICS NV	EUR	23.580	549.862,20	1.521.381,60	4,66
Total de la cartera de inversiones			**30.839.017,71**	**32.289.554,75**	**98,92**
Efectivo neto				**7.539,50**	**0,02**
Otros activos/(pasivos) netos				**345.752,55**	**1,06**
Total				**32.642.846,80**	**100,00**

iMGP - Global Concentrated Equity Fund

Estado del activo neto al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Activo		**57.079.595,27**
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	56.349.070,97
Coste de adquisición		*50.733.162,63*
Tesorería	13	649.141,24
Importes pendientes de cobro por suscripciones		9.204,31
Dividendos por cobrar, netos		51.773,21
Importes pendientes de cobro por contratos de divisas		8.677,02
Otros activos		11.728,52
Pasivo		**48.000,29**
Descubiertos bancarios		21.319,17
Importes pendientes de pago por reembolsos		485,52
Comisiones de gestión pagaderas	3	7.980,50
Intereses a pagar, netos		0,46
Importes pendientes de pago por contratos de divisas		8.719,75
Otros pasivos		9.494,89
Total del activo neto		**57.031.594,98**

iMGP - Global Concentrated Equity Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/26 al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Ingresos		**380.034,04**
Dividendos netos		347.120,76
Intereses bancarios		32.911,62
Otros ingresos	12	1,66
Gastos		**286.130,81**
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	143.830,51
Comisiones del depositario	5	2.842,57
Comisiones de administración		52.158,28
Gastos legales		2.741,45
Costes de transacción	2.14	45.360,57
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	3.743,02
Intereses bancario		614,34
Otros gastos	11	34.840,07
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		**93.903,23**
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	9.163.418,76
- contratos de divisas a plazo	2.7	-0,31
- cambios	2.4	-274.113,32
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		**8.983.208,36**
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	-4.031.613,08
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		**4.951.595,28**
Suscripción de acciones de capitalización		6.467.027,21
Reembolso de acciones de capitalización		-25.971.658,52
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		**-14.553.036,03**
Activo neto total, al inicio del periodo		**71.584.631,01**
Activo neto total, al cierre del periodo		**57.031.594,98**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

iMGP - Global Concentrated Equity Fund

Estadísticas

		30/06/26	31/12/25	31/12/24
Activo neto total	**USD**	**57.031.594,98**	**71.584.631,01**	**72.409.294,18**
I - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		4.751,497	5.739,449	3.371,254
Valor del activo neto por acción	EUR	1.302,28	1.182,38	1.177,19
I - GBP - Capitalisation				
Número de acciones		29,230	36,438	63,742
Valor del activo neto por acción	GBP	1.331,60	1.225,49	1.155,33
I - USD - Capitalisation				
Número de acciones		505,775	1.123,048	5.760,088
Valor del activo neto por acción	USD	1.437,53	1.340,72	1.176,88
I M - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		125,712	117,712	406,377
Valor del activo neto por acción	EUR	1.358,33	1.230,52	1.219,55
I M - GBP - Capitalisation				
Número de acciones		3.615,636	12.802,025	17.542,783
Valor del activo neto por acción	GBP	1.369,26	1.257,33	1.180,03
I M - USD - Capitalisation				
Número de acciones		27.126,356	26.244,035	25.967,198
Valor del activo neto por acción	USD	1.502,65	1.398,35	1.221,99
R - GBP - Capitalisation				
Número de acciones		6.148,641	14.116,882	14.560,783
Valor del activo neto por acción	GBP	201,39	185,41	174,96
R - USD - Capitalisation				
Número de acciones		38,263	50,825	424,158
Valor del activo neto por acción	USD	192,36	179,56	157,92

iMGP - Global Concentrated Equity Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/26 al 30/06/26

	Acciones en circulación al 01/01/26	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/26
I - EUR - Capitalisation	5.739,449	348,130	1.336,082	4.751,497
I - GBP - Capitalisation	36,438	0,000	7,208	29,230
I - USD - Capitalisation	1.123,048	0,000	617,273	505,775
I M - EUR - Capitalisation	117,712	20,000	12,000	125,712
I M - GBP - Capitalisation	12.802,025	1.899,725	11.086,114	3.615,636
I M - USD - Capitalisation	26.244,035	1.459,046	576,725	27.126,356
R - GBP - Capitalisation	14.116,882	1.820,837	9.789,078	6.148,641
R - USD - Capitalisation	50,825	0,000	12,562	38,263

iMGP - Global Concentrated Equity Fund

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			**50.733.162,63**	**56.349.070,97**	**98,80**
Acciones			**50.733.162,63**	**56.349.070,97**	**98,80**
Alemania			**991.276,26**	**1.208.369,43**	**2,12**
SYMRISE AG	EUR	12.035	991.276,26	1.208.369,43	2,12
Canadá			**5.106.815,07**	**6.755.734,75**	**11,85**
BROOKFIELD CORP	USD	44.355	1.261.600,52	1.889.079,45	3,31
CANADIAN NATL RAILWAY CO	USD	15.225	1.477.673,58	1.815.429,00	3,18
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	USD	11.230	814.689,70	973.079,50	1,71
FRANCO-NEVADA CORP	USD	9.970	1.552.851,27	2.078.146,80	3,64
Corea del Sur			**3.354.210,87**	**7.286.535,00**	**12,78**
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	USD	954	1.193.781,24	5.142.060,00	9,02
SK HYNIX INC-GDS	USD	1.215	2.160.429,63	2.144.475,00	3,76
Estados Unidos de América			**34.548.908,77**	**34.185.566,09**	**59,94**
ADOBE INC	USD	5.935	2.122.553,82	1.216.793,70	2,13
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	18.240	2.164.842,72	2.422.819,20	4,25
AMAZON.COM INC	USD	12.585	2.922.746,14	2.999.508,90	5,26
AON PLC-CLASS A	USD	3.971	1.251.893,31	1.317.140,99	2,31
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	2.390	1.145.943,82	1.195.932,10	2,10
CENTENE CORP	USD	36.345	1.431.867,12	2.332.985,55	4,09
CVS HEALTH CORP	USD	10.292	865.780,83	1.064.707,40	1,87
MARKEL GROUP INC	USD	510	728.736,16	996.035,10	1,75
MARSH & MCLENNAN COS	USD	7.565	1.397.617,91	1.260.858,55	2,21
MCDONALD'S CORP	USD	3.645	1.029.739,11	985.279,95	1,73
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	4.130	2.578.150,27	2.326.387,70	4,08
MICROSOFT CORP	USD	6.305	2.387.072,73	2.351.891,10	4,12
NVIDIA CORP	USD	5.250	1.119.087,95	1.050.472,50	1,84
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	62.265	3.245.521,27	3.024.211,05	5,30
SLB LTD	USD	7.965	449.867,98	370.292,85	0,65
STRYKER CORP	USD	3.975	1.177.798,46	1.251.489,00	2,19
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	USD	21.673	1.167.922,77	1.250.532,10	2,19
UNION PACIFIC CORP	USD	9.329	2.043.909,13	2.537.488,00	4,45
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	4.145	1.397.112,77	1.722.786,35	3,02
WALT DISNEY CO/THE	USD	11.666	1.196.917,06	1.122.852,50	1,97
ZOETIS INC	USD	19.275	2.723.827,44	1.385.101,50	2,43
Irlanda			**1.146.985,38**	**1.180.588,50**	**2,07**
LINDE PLC	USD	2.275	1.146.985,38	1.180.588,50	2,07
Países Bajos			**803.853,25**	**984.772,80**	**1,73**
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	USD	495	803.853,25	984.772,80	1,73
Reino Unido			**2.850.132,43**	**2.871.888,45**	**5,04**
COMPASS GROUP PLC	USD	49.350	1.479.504,55	1.594.005,00	2,79
HALEON PLC-ADR	USD	136.965	1.370.627,88	1.277.883,45	2,24
Uruguay			**1.930.980,60**	**1.875.615,95**	**3,29**
MERCADOLIBRE INC	USD	1.105	1.930.980,60	1.875.615,95	3,29
Total de la cartera de inversiones			**50.733.162,63**	**56.349.070,97**	**98,80**

iMGP - Global Concentrated Equity Fund

Cartera de inversiones al 30/06/26

Efectivo neto	**627.822,07**	**1,10**
Otros activos/(pasivos) netos	**54.701,94**	**0,10**
Total	**57.031.594,98**	**100,00**

iMGP - Global Diversified Income Fund

Estado del activo neto al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Activo		**15.210.705,82**
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	13.845.846,82
Coste de adquisición		*13.245.296,11*
Tesorería	13	994.179,75
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones		201.007,20
Plusvalía latente neta sobre futuros financieros	2.8	1.194,57
Intereses pendientes de cobro, netos		140.150,32
Otros activos		28.327,16
Pasivo		**159.495,61**
Importes pendientes de pago por reembolsos		28.776,82
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	121.594,08
Comisiones de gestión pagaderas	3	7.159,98
Otros pasivos		1.964,73
Total del activo neto		**15.051.210,21**

iMGP - Global Diversified Income Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/26 al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Ingresos		**269.253,48**
Dividendos netos		2.980,99
Intereses de obligaciones y de los instrumentos del mercado monetario, netos		259.076,50
Intereses bancarios		7.195,99
Gastos		**171.267,70**
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	121.059,35
Comisiones del depositario	5	568,79
Comisiones de administración		21.966,61
Gastos legales		6.925,71
Costes de transacción	2.14	2.713,69
Honorarios de directores		548,63
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	3.656,47
Intereses bancario		690,72
Otros gastos	11	13.137,73
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		**97.985,78**
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	845.317,12
- contratos de divisas a plazo	2.7	-446.545,69
- futuros financieros	2.8	854.610,35
- cambios	2.4	-32.907,04
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		**1.318.460,52**
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	-884.094,22
- contratos de divisas a plazo	2.7	-92.715,31
- futuros financierios	2.8	-63.450,69
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		**278.200,30**
Suscripción de acciones de capitalización		20.162,76
Reembolso de acciones de capitalización		-1.014.787,19
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		**-716.424,13**
Activo neto total, al inicio del periodo		**15.767.634,34**
Activo neto total, al cierre del periodo		**15.051.210,21**

iMGP - Global Diversified Income Fund

Estadísticas

		30/06/26	31/12/25	31/12/24
Activo neto total	**USD**	**15.051.210,21**	**15.767.634,34**	**20.147.127,68**
C - CHF - HP - Capitalisation				
Número de acciones		11.388,067	11.491,508	13.219,781
Valor del activo neto por acción	CHF	207,62	200,97	182,31
C - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		15.649,076	16.711,816	22.851,025
Valor del activo neto por acción	EUR	355,08	339,31	300,90
C - USD - Capitalisation				
Número de acciones		373,417	373,417	914,751
Valor del activo neto por acción	USD	211,29	199,87	173,20
I - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		102,799	111,751	3.243,759
Valor del activo neto por acción	EUR	1.639,32	1.559,89	1.369,35
N - EUR HP - Capitalisation				
Número de acciones		16.226,725	18.225,752	20.239,970
Valor del activo neto por acción	EUR	234,69	225,26	201,22
R - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		2.367,967	2.367,971	2.727,971
Valor del activo neto por acción	EUR	230,00	218,95	192,42
R - USD - Capitalisation				
Número de acciones		942,281	930,390	1.900,124
Valor del activo neto por acción	USD	550,79	519,22	446,83

iMGP - Global Diversified Income Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/26 al 30/06/26

	Acciones en circulación al 01/01/26	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/26
C - CHF - HP - Capitalisation	11.491,508	0,000	103,441	11.388,067
C - EUR - HP - Capitalisation	16.711,816	15,107	1.077,847	15.649,076
C - USD - Capitalisation	373,417	0,000	0,000	373,417
I - EUR - HP - Capitalisation	111,751	0,314	9,266	102,799
N - EUR HP - Capitalisation	18.225,752	0,000	1.999,027	16.226,725
R - EUR - HP - Capitalisation	2.367,971	0,000	0,004	2.367,967
R - USD - Capitalisation	930,390	25,315	13,424	942,281

iMGP - Global Diversified Income Fund

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			**7.869.025,32**	**8.149.868,00**	**54,15**
Obligaciones			**7.869.025,32**	**8.149.868,00**	**54,15**
Estados Unidos de América			**5.678.407,92**	**5.689.020,00**	**37,80**
ALPHABET 4.1% 15-11-30	USD	350.000	350.672,00	344.183,00	2,29
AMAZON 4.7% 01-12-32	USD	400.000	398.076,00	401.542,00	2,67
AMERICAN TOWER 4.05% 15-03-32	USD	350.000	337.484,00	334.832,75	2,22
APPLE 4.15% 10-05-30	USD	350.000	346.520,61	348.643,75	2,32
ARES CAPITAL CORPORATION 5.5% 01-09-30	USD	200.000	202.020,00	197.392,00	1,31
DELL INTL LLCEMC 4.5% 15-02-31	USD	300.000	301.356,00	295.885,50	1,97
ELI LILY AND 4.55% 15-10-32	USD	400.000	400.664,00	397.366,00	2,64
INTEL 5.2% 10-02-33	USD	400.000	397.108,00	404.018,00	2,68
JOHN DEERE CAPITAL 5.15% 08-09-33	USD	400.000	397.632,00	408.822,00	2,72
JPM CHASE 4.912% 25-07-33	USD	400.000	377.272,00	399.228,00	2,65
MORGAN STANLEY 4.356% 22-10-31	USD	300.000	300.729,00	293.178,00	1,95
ORACLE 3.25% 15-11-27	USD	400.000	390.924,00	391.808,00	2,60
PEPSI 4.45% 15-02-33	USD	400.000	398.344,00	396.850,00	2,64
UBER TECHNOLOGIES 4.15% 15-01-31	USD	300.000	299.148,00	292.791,00	1,95
VERIZON COMMUNICATION 4.75% 15-01-33	USD	400.000	399.290,31	393.476,00	2,61
WALMART 4.1% 15-04-33	USD	400.000	381.168,00	389.004,00	2,58
Irlanda			**275.829,40**	**547.295,00**	**3,64**
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	7.000	275.829,40	547.295,00	3,64
Japón			**1.214.484,00**	**1.215.018,00**	**8,07**
MIZUHO FINANCIAL GROUP 5.098% 13-05-31	USD	400.000	404.448,00	404.418,00	2,69
NOMURA 4.904% 01-07-30	USD	400.000	398.756,00	400.198,00	2,66
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 5.454% 15-01-32	USD	400.000	411.280,00	410.402,00	2,73
Reino Unido			**300.900,00**	**302.061,00**	**2,01**
HSBC 5.21% 11-08-28	USD	300.000	300.900,00	302.061,00	2,01
Singapur			**399.404,00**	**396.474,00**	**2,63**
IBM INTL CAPITAL PTE 4.9% 05-02-34	USD	400.000	399.404,00	396.474,00	2,63
Instrumentos del mercado monetario			**5.059.151,55**	**5.044.085,59**	**33,51**
Letras del tesoro			**5.059.151,55**	**5.044.085,59**	**33,51**
Alemania			**807.551,72**	**792.476,87**	**5,27**
GERMAN TREASURY BILL ZCP 15-07-26	EUR	700.000	807.551,72	792.476,87	5,27
Estados Unidos de América			**4.251.599,83**	**4.251.608,72**	**28,25**
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 09-07-26	USD	900.000	895.436,14	895.517,53	5,95
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 20-08-26	USD	1.300.000	1.289.122,46	1.289.146,42	8,57
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 22-10-26	USD	800.000	790.068,59	790.033,90	5,25
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 24-09-26	USD	1.300.000	1.276.972,64	1.276.910,87	8,48
Organismos de Inversión Colectiva			**317.119,24**	**651.893,23**	**4,33**
Acciones/Participaciones en fondos de inversión			**317.119,24**	**651.893,23**	**4,33**
Irlanda			**101.992,05**	**405.875,00**	**2,70**
ISHARES MSCI GLOBAL SEMICONDUCTORS UCITS ETF USD ACC	USD	17.000	101.992,05	405.875,00	2,70
Luxemburgo			**215.127,19**	**246.018,23**	**1,63**
AMUNDI MSCI CHINA ESG SLCT UCT ETF DR C	EUR	3.000	94.087,97	103.857,37	0,69

iMGP - Global Diversified Income Fund

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
IMGP DBI MANAGED FUTURES FD R USD	USD	1	87,24	117,69	0,00
UBS(LUX)FUND SOLUTIONS ? MSCI SWITZERLAND 20/35 UCITS ETF(C	CHF	3.400	120.951,98	142.043,17	0,94
Total de la cartera de inversiones			**13.245.296,11**	**13.845.846,82**	**91,99**
Efectivo neto				**994.179,75**	**6,61**
Otros activos/(pasivos) netos				**211.183,64**	**1,40**
Total				**15.051.210,21**	**100,00**

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD Fund

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD Fund

Estado del activo neto al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Activo		**56.058.808,95**
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	52.743.422,61
Coste de adquisición		*40.900.522,50*
Tesorería	13	3.114.559,71
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones		157.075,90
Dividendos por cobrar, netos		37.349,32
Intereses pendientes de cobro, netos		6.401,41
Pasivo		**230.641,17**
Importes pendientes de pago por la compra de inversiones		157.075,90
Importes pendientes de pago por reembolsos		805,92
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	35.990,86
Comisiones de gestión pagaderas	3	16.714,34
Intereses a pagar, netos		0,21
Otros pasivos		20.053,94
Total del activo neto		**55.828.167,78**

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/26 al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Ingresos		**321.737,04**
Dividendos netos		276.153,74
Intereses bancarios		45.542,52
Otros ingresos	12	40,78
Gastos		**428.721,75**
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	267.266,38
Comisiones del depositario	5	2.203,69
Comisiones de administración		75.655,31
Gastos legales		12.626,06
Costes de transacción	2.14	4.939,81
Honorarios de directores		1.925,27
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	13.199,36
Intereses bancario		2,01
Otros gastos	11	50.903,86
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		**-106.984,71**
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	1.117.049,20
- contratos de divisas a plazo	2.7	-90.589,64
- cambios	2.4	-18.149,59
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		**901.325,26**
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	2.318.298,90
- contratos de divisas a plazo	2.7	-44.122,99
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		**3.175.501,17**
Suscripción de acciones de capitalización		2.733.102,34
Reembolso de acciones de capitalización		-524.585,53
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		**5.384.017,98**
Activo neto total, al inicio del periodo		**50.444.149,80**
Activo neto total, al cierre del periodo		**55.828.167,78**

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD Fund

Estadísticas

		30/06/26	31/12/25	31/12/24
Activo neto total	**USD**	**55.828.167,78**	**50.444.149,80**	**41.896.849,02**
R - GBP - HP - Capitalisation				
Número de acciones		34.719,526	28.468,726	25.476,986
Valor del activo neto por acción	GBP	190,88	179,41	150,38
R - USD - Capitalisation				
Número de acciones		173.351,649	171.030,500	174.539,395
Valor del activo neto por acción	USD	271,31	254,77	212,55

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/26 al 30/06/26

	Acciones en circulación al 01/01/26	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/26
R - GBP - HP - Capitalisation	28.468,726	6.859,000	608,200	34.719,526
R - USD - Capitalisation	171.030,500	3.724,149	1.403,000	173.351,649

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD Fund

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			**23.498.815,73**	**30.715.313,79**	**55,02**
Acciones			**20.161.951,46**	**25.576.478,34**	**45,81**
Alemania			**1.059.420,21**	**1.136.828,92**	**2,04**
RWE AG	EUR	12.000	533.150,55	776.803,75	1,39
SAP SE	EUR	2.350	526.269,66	360.025,17	0,64
Dinamarca			**527.299,83**	**515.355,00**	**0,92**
NOVO-NORDISK A/S-SPONS ADR	USD	10.750	527.299,83	515.355,00	0,92
España			**439.998,09**	**870.385,14**	**1,56**
BANCO SANTANDER SA	EUR	63.000	439.998,09	870.385,14	1,56
Estados Unidos de América			**13.488.545,96**	**16.005.704,06**	**28,67**
ALPHABET INC-CL A	USD	5.150	614.399,22	1.840.455,50	3,30
AMAZON.COM INC	USD	4.100	914.999,43	977.194,00	1,75
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	1.000	357.322,40	500.390,00	0,90
BOOKING HOLDINGS INC	USD	4.120	812.772,21	734.348,80	1,32
CITIGROUP INC	USD	4.120	552.780,40	576.635,20	1,03
COCA-COLA CO/THE	USD	8.500	505.325,00	690.795,00	1,24
CONOCOPHILLIPS	USD	4.500	501.750,00	467.820,00	0,84
ELI LILLY & CO	USD	570	332.458,20	683.675,10	1,22
HONEYWELL AEROSPACE INC	USD	1.262	157.075,90	279.002,96	0,50
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	1.263	325.138,00	282.673,75	0,51
JPMORGAN CHASE & CO	USD	1.590	452.018,40	520.454,70	0,93
KLA CORP	USD	5.200	472.557,35	1.568.892,00	2,81
MASTERCARD INC - A	USD	800	238.529,59	410.880,00	0,74
MCDONALD'S CORP	USD	1.745	508.999,05	471.690,95	0,84
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	1.210	848.317,95	681.580,90	1,22
MICROSOFT CORP	USD	3.370	1.308.713,40	1.257.077,40	2,25
NETFLIX INC	USD	8.700	664.110,91	621.180,00	1,11
NVIDIA CORP	USD	2.680	552.408,90	536.241,20	0,96
PEPSICO INC	USD	3.370	453.291,20	456.298,00	0,82
SALESFORCE INC	USD	1.660	452.257,15	260.055,60	0,47
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	1.060	446.383,60	531.441,60	0,95
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	7.790	548.416,00	562.126,40	1,01
UNION PACIFIC CORP	USD	1.910	454.001,70	519.520,00	0,93
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	900	510.408,00	374.067,00	0,67
ZOETIS INC	USD	2.800	504.112,00	201.208,00	0,36
Francia			**1.951.810,47**	**2.274.308,67**	**4,07**
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	680	518.334,42	376.360,64	0,67
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.850	354.881,07	603.650,97	1,08
TOTALENERGIES SE	EUR	8.375	539.508,35	651.396,60	1,17
VINCI SA	EUR	4.400	539.086,63	642.900,46	1,15
Irlanda			**297.312,89**	**518.940,00**	**0,93**
LINDE PLC	USD	1.000	297.312,89	518.940,00	0,93
Luxemburgo			**165.956,53**	**373.561,84**	**0,67**
ARCELORMITTAL	EUR	6.200	165.956,53	373.561,84	0,67
Países Bajos			**759.323,65**	**1.976.606,78**	**3,54**
ASML HOLDING NV	EUR	715	518.395,09	1.407.174,78	2,52
ING GROEP NV	EUR	18.000	240.928,56	569.432,00	1,02

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD Fund

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Reino Unido			**1.472.283,83**	**1.904.787,93**	**3,41**
BAE SYSTEMS PLC	GBP	17.400	253.859,05	425.858,68	0,76
NATIONAL GRID PLC	GBP	38.500	524.418,78	637.720,90	1,14
SHELL PLC	GBP	12.000	377.200,87	467.141,71	0,84
UNILEVER PLC-SPONSORED ADR	USD	6.222	316.805,13	374.066,64	0,67
Obligaciones			**1.852.726,17**	**3.217.088,00**	**5,76**
Jersey			**1.852.726,17**	**3.217.088,00**	**5,76**
WISDOMTREE PHYSICAL SWISS GOLD	USD	8.350	1.852.726,17	3.217.088,00	5,76
Organismos de Inversión Colectiva			**18.885.844,87**	**23.949.856,27**	**42,90**
Acciones/Participaciones en fondos de inversión			**18.885.844,87**	**23.949.856,27**	**42,90**
Irlanda			**15.501.824,62**	**19.174.923,48**	**34,35**
GAM STAR GL.RATES USD ORD. C.	USD	53.000	1.008.722,50	1.121.999,40	2,01
ISHARES USD TIPS UCITS ETF USD ACC	USD	3.400	757.724,34	880.600,00	1,58
ISHARES USD TREASURY BOND 1-3YR UCITS ETF USD (ACC)	USD	500.000	2.669.004,00	2.973.500,00	5,33
ISHARES USD TREASURY BOND 7 10YR UCITS ETF USD DIS	USD	11.420	1.985.541,81	1.959.101,00	3,51
ISHARES VII PLC - ISHARES MSCI EM ASIA ETF USD ACC	USD	11.425	1.759.299,13	3.537.180,00	6,34
JUPITER STRATEGIC ABS RET BD FD I USD ACC	USD	78.500	998.449,35	1.103.757,10	1,98
POLAR CAPITAL FUNDS PLC - POLAR CAPITAL HEALTHCARE OPPORTUN	USD	12.650	1.079.298,00	1.225.279,00	2,19
TRIUM ALTERNATIVE GROWTH FUND CLASS F USD ACC	USD	8.958	1.000.000,00	1.068.620,10	1,91
VANECK GOLD MINERS UCITS ETF	USD	8.230	736.173,50	696.751,80	1,25
VANGUARD SP 500 ETF	USD	16.325	1.780.015,20	2.313.823,88	4,14
XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF 1C	USD	13.380	736.702,80	872.911,20	1,56
XTRACKERS SP 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF 1C	USD	12.000	990.893,99	1.421.400,00	2,55
Luxemburgo			**2.890.776,14**	**4.774.932,34**	**8,56**
ARTEMIS FUNDS (LUX) - SHORT-DATED GLOBAL HIGH YIELD BOND I	USD	455.000	502.183,50	502.229,00	0,90
UBS(LUX)FUND SOLUTIONS ? MSCI JAPAN UCITS ETF(JPY)A-ACC	JPY	110.290	2.388.592,64	3.772.356,34	6,76
WELLINGTON CREDIT TOTAL RETURN FUND USD S ACCU	USD	44.230	493.244,11	500.347,45	0,90
Total de la cartera de inversiones			**40.900.522,50**	**52.743.422,61**	**94,47**
Efectivo neto				**3.114.559,71**	**5,58**
Otros activos/(pasivos) netos				**-29.814,54**	**-0,05**
Total				**55.828.167,78**	**100,00**

iMGP - Indian Equity Fund

iMGP - Indian Equity Fund

Estado del activo neto al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Activo		**852.188,78**
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	840.048,42
Coste de adquisición		*861.927,70*
Tesorería	13	3.524,33
Dividendos por cobrar, netos		1.169,36
Otros activos		7.446,67
Pasivo		**3.907,23**
Comisiones de gestión pagaderas	3	352,50
Otros pasivos		3.554,73
Total del activo neto		**848.281,55**

iMGP - Indian Equity Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/26 al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Ingresos		**2.870,17**
Dividendos netos		2.503,30
Intereses bancarios		366,87
Gastos		**18.876,42**
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	673,58
Comisiones de depositario y subdepositario	5	4.283,29
Comisiones de administración		1.650,82
Gastos legales		2.704,54
Costes de transacción	2.14	6.847,54
Honorarios de directores		29,75
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	39,95
Intereses bancario		4,47
Otros gastos	11	2.642,48
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		**-16.006,25**
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	-44.718,18
- cambios	2.4	-17.319,18
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		**-78.043,61**
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	6.278,20
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		**-71.765,41**
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		**-71.765,41**
Activo neto total, al inicio del periodo		**920.046,96**
Activo neto total, al cierre del periodo		**848.281,55**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

iMGP - Indian Equity Fund

Estadísticas

		30/06/26	31/12/25	31/12/24
Activo neto total	**USD**	**848.281,55**	**920.046,96**	**480.029,77**
I - USD - Capitalisation				
Número de acciones		0,000	0,000	500,000
Valor del activo neto por acción	USD	0,00	0,00	960,06
I S - USD - Capitalisation				
Número de acciones		915,408	915,408	0,000
Valor del activo neto por acción	USD	926,67	1.005,07	0,00

iMGP - Indian Equity Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/26 al 30/06/26

	Acciones en circulación al 01/01/26	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/26
I S - USD - Capitalisation	915,408	0,000	0,000	915,408

iMGP - Indian Equity Fund

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			**861.927,70**	**840.048,42**	**99,03**
Acciones			**861.927,70**	**840.048,42**	**99,03**
India			**861.927,70**	**840.048,42**	**99,03**
ASHOK LEYLAND LTD	INR	4.305	7.982,06	7.181,45	0,85
AVENUE SUPERMARTS LTD	INR	446	21.517,71	20.667,40	2,44
BAJAJ AUTO LTD	INR	241	23.975,91	24.769,20	2,92
BAJAJ FINANCE LTD	INR	2.558	24.097,44	27.187,29	3,20
BHARAT ELECTRONICS LTD	INR	3.735	17.490,62	16.269,88	1,92
BHARTI AIRTEL LTD	INR	1.904	40.034,22	37.300,56	4,40
BILLIONBRAINS GARAGE VENTURE	INR	7.980	14.801,90	17.057,37	2,01
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	INR	1.317	11.573,62	13.264,73	1,56
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	INR	1.324	21.216,92	25.066,86	2,96
COMPUTER AGE MANAGEMENT SERV	INR	2.162	19.912,36	18.213,54	2,15
DATA PATTERNS INDIA LTD	INR	394	14.291,82	18.762,46	2,21
ERIS LIFESCIENCES LTD	INR	1.055	19.139,64	15.997,70	1,89
ETERNAL LTD	INR	10.969	37.547,35	30.701,83	3,62
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	INR	564	16.275,14	15.829,11	1,87
HDFC BANK LIMITED	INR	2.658	29.725,87	22.435,62	2,64
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	INR	2.141	18.455,66	13.041,68	1,54
ICICI BANK LTD	INR	3.563	57.791,20	51.830,94	6,11
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	INR	1.054	23.019,25	19.418,75	2,29
INDIAN HOTELS CO LTD	INR	2.337	16.128,84	17.653,27	2,08
LARSEN & TOUBRO LTD	INR	416	18.275,83	18.232,98	2,15
MAKEMYTRIP LTD	USD	80	8.122,45	4.311,20	0,51
MARICO LTD	INR	2.994	24.025,41	26.484,72	3,12
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	INR	162	23.004,51	24.188,19	2,85
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	INR	1.988	28.396,32	23.747,28	2,80
OBEROI REALTY LTD	INR	1.046	22.861,58	19.569,56	2,31
PB FINTECH LTD	INR	1.377	30.570,07	23.722,24	2,80
PERSISTENT SYSTEMS LTD	INR	250	17.368,78	11.441,53	1,35
PIDILITE INDUSTRIES LTD	INR	1.135	20.414,13	19.122,17	2,25
POLYCAB INDIA LTD	INR	80	8.099,48	8.429,47	0,99
RADICO KHAITAN LTD	INR	498	17.278,15	20.784,46	2,45
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	INR	1.981	30.364,26	27.113,94	3,20
SAREGAMA INDIA LTD	INR	1.951	10.807,42	10.170,34	1,20
SHRIRAM FINANCE LTD	INR	3.647	26.678,91	40.214,76	4,74
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	INR	91	13.575,97	17.996,89	2,12
STERLITE TECHNOLOGIES LTD	INR	1.162	7.936,89	7.538,53	0,89
TITAN CO LTD	INR	797	31.644,26	37.128,98	4,38
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	INR	542	21.771,08	26.488,54	3,12
TRIVENI TURBINE LTD	INR	2.271	14.910,53	16.569,76	1,95
VARUN BEVERAGES LTD	INR	5.004	32.665,76	26.866,03	3,17
ZEN TECHNOLOGIES LTD	INR	921	18.178,38	17.277,21	2,04
Total de la cartera de inversiones			**861.927,70**	**840.048,42**	**99,03**
Efectivo neto				**3.524,33**	**0,42**
Otros activos/(pasivos) netos				**4.708,80**	**0,56**
Total				**848.281,55**	**100,00**

iMGP - Italian Opportunities Fund

Estado del activo neto al 30/06/26

	Nota	*Expresado en EUR*
Activo		**39.248.423,75**
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	39.126.570,94
Coste de adquisición		*25.452.013,15*
Tesorería	13	112.356,73
Dividendos por cobrar, netos		9.208,20
Intereses pendientes de cobro, netos		287,88
Pasivo		**53.113,53**
Importes pendientes de pago por reembolsos		377,84
Comisiones de gestión pagaderas	3	22.715,71
Otros pasivos		30.019,98
Total del activo neto		**39.195.310,22**

iMGP - Italian Opportunities Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/26 al 30/06/26

	Nota	*Expresado en EUR*
Ingresos		**828.321,33**
Dividendos netos		824.062,64
Intereses de los instrumentos del mercado monetario, netos		1.060,74
Intereses bancarios		3.182,10
Otros ingresos	12	15,85
Gastos		**340.742,38**
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	208.963,65
Comisiones del depositario	5	2.150,70
Comisiones de administración		49.849,19
Gastos legales		9.021,89
Costes de transacción	2.14	25.469,89
Honorarios de directores		1.657,23
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	3.382,31
Intereses bancario		0,01
Otros gastos	11	40.247,51
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		**487.578,95**
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	1.938.195,48
- cambios	2.4	1.547,04
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		**2.427.321,47**
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	2.741.099,03
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		**5.168.420,50**
Suscripción de acciones de capitalización		5.412.372,24
Reembolso de acciones de capitalización		-4.457.442,88
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		**6.123.349,86**
Activo neto total, al inicio del periodo		**33.071.960,36**
Activo neto total, al cierre del periodo		**39.195.310,22**

iMGP - Italian Opportunities Fund

Estadísticas

		30/06/26	31/12/25	31/12/24
Activo neto total	**EUR**	**39.195.310,22**	**33.071.960,36**	**25.449.296,69**
C - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		63.328,291	75.707,412	76.006,769
Valor del activo neto por acción	EUR	107,69	93,23	66,34
I - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		669,307	575,994	2.340,024
Valor del activo neto por acción	EUR	4.564,47	3.936,49	2.778,74
I - EUR 2 - Capitalisation				
Número de acciones		15.343,922	14.840,185	11.820,764
Valor del activo neto por acción	EUR	1.736,88	1.497,92	1.057,41
N - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		3.322,576	3.437,811	4.454,826
Valor del activo neto por acción	EUR	508,30	441,18	315,48
R - EUR - ETF - Capitalisation				
Número de acciones		10.000,000	0,000	0,000
Valor del activo neto por acción	EUR	98,13	0,000	0,000

iMGP - Italian Opportunities Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/26 al 30/06/26

	Acciones en circulación al 01/01/26	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/26
C - EUR - Capitalisation	75.707,412	10.674,194	23.053,315	63.328,291
I - EUR - Capitalisation	575,994	175,781	82,468	669,307
I - EUR 2 - Capitalisation	14.840,185	1.637,084	1.133,347	15.343,922
N - EUR - Capitalisation	3.437,811	66,350	181,585	3.322,576
R - EUR - ETF - Capitalisation	0,000	10.000,000	0,000	10.000,000

iMGP - Italian Opportunities Fund

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in EUR)	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			**25.452.013,15**	**39.126.570,94**	**99,82**
Acciones			**25.452.013,15**	**39.126.570,94**	**99,82**
Italia			**23.830.472,22**	**36.903.557,17**	**94,15**
AVIO SPA	EUR	12.580	292.458,52	395.641,00	1,01
BANCA GENERALI SPA	EUR	5.450	216.704,97	355.340,00	0,91
BANCA MEDIOLANUM SPA	EUR	19.445	257.677,48	423.512,10	1,08
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	56.790	443.247,64	616.966,56	1,57
BANCO BPM SPA	EUR	100.350	888.799,74	1.516.288,50	3,87
BPER BANCA SPA	EUR	116.635	828.226,00	1.601.631,82	4,09
BREMBO N.V.	EUR	40.000	470.732,00	409.600,00	1,05
BRUNELLO CUCINELLI SPA	EUR	1.955	195.695,50	161.483,00	0,41
CEMBRE SPA	EUR	2.500	174.787,70	224.500,00	0,57
CREDITO EMILIANO SPA	EUR	33.460	231.173,48	569.154,60	1,45
CY4GATE SPA	EUR	24.700	130.334,62	233.909,00	0,60
DANIELI & CO-RSP	EUR	16.130	393.984,83	744.238,20	1,90
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	61.400	422.516,67	334.507,20	0,85
EL.EN. SPA	EUR	11.700	195.772,59	199.719,00	0,51
ENEL SPA	EUR	334.670	2.622.744,82	3.364.772,18	8,58
ENI SPA	EUR	76.850	1.157.554,30	1.584.647,00	4,04
ERG SPA	EUR	23.000	497.327,75	550.160,00	1,40
ERMENEGILDO ZEGNA NV	USD	23.000	208.574,64	261.926,00	0,67
FERRARI NV	EUR	3.700	1.061.879,52	1.200.095,00	3,06
FIERA MILANO	EUR	21.800	96.111,87	183.992,00	0,47
FINECOBANK SPA	EUR	16.684	240.026,07	366.213,80	0,93
GENERALI	EUR	42.925	1.065.284,68	1.829.034,25	4,67
GEOX SPA	EUR	357.000	103.494,30	98.532,00	0,25
INTESA SANPAOLO	EUR	613.705	2.691.010,52	3.676.092,95	9,38
ITALGAS SPA	EUR	19.400	138.421,93	196.619,00	0,50
LEONARDO SPA	EUR	18.585	476.071,90	872.101,13	2,23
LOTTOMATICA GROUP SPA	EUR	26.095	347.619,71	634.108,50	1,62
LU-VE SPA	EUR	8.650	253.206,71	574.360,00	1,47
MAIRE SPA	EUR	37.435	169.873,45	536.069,20	1,37
MEDIOBANCA SPA	EUR	12.919	163.066,39	336.927,52	0,86
OFFICINA STELLARE SPA	EUR	4.250	99.900,07	196.350,00	0,50
OVS SPA	EUR	59.450	175.708,12	359.375,25	0,92
PHARMANUTRA SPA	EUR	4.260	354.609,00	373.602,00	0,95
PIRELLI & C SPA	EUR	69.650	426.679,31	460.734,75	1,18
POSTE ITALIANE SPA	EUR	34.423	624.763,24	985.186,26	2,51
PRYSMIAN SPA	EUR	11.830	542.715,61	1.727.771,50	4,41
REPLY SPA	EUR	2.570	310.001,72	235.026,50	0,60
SAIPEM SPA	EUR	95.770	225.799,97	422.249,93	1,08
SNAM SPA	EUR	49.040	247.424,01	309.736,64	0,79
SOL SPA	EUR	9.115	247.227,38	530.493,00	1,35
SYS-DAT SPA	EUR	27.450	132.769,54	152.622,00	0,39
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS	EUR	45.000	390.964,50	393.750,00	1,00
TECHNOGYM SPA	EUR	29.240	333.366,62	444.448,00	1,13
TECHNOPROBE SPA	EUR	11.000	79.715,87	383.900,00	0,98
TELECOM ITALIA SPA	EUR	113.342	378.411,45	901.975,64	2,30
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	36.335	290.730,80	372.070,40	0,95
UNICREDIT SPA	EUR	48.385	2.162.109,21	3.786.610,10	9,66

iMGP - Italian Opportunities Fund

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in EUR)	Valor de mercado (in EUR)	% activo neto
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	EUR	33.409	373.195,50	815.513,69	2,08
Luxemburgo			**388.014,38**	**556.830,00**	**1,42**
TENARIS SA	EUR	23.000	388.014,38	556.830,00	1,42
Países Bajos			**468.842,79**	**240.291,77**	**0,61**
STELLANTIS NV	EUR	48.295	468.842,79	240.291,77	0,61
Suiza			**764.683,76**	**1.425.892,00**	**3,64**
STMICROELECTRONICS NV	EUR	22.100	764.683,76	1.425.892,00	3,64
Total de la cartera de inversiones			**25.452.013,15**	**39.126.570,94**	**99,82**
Efectivo neto				**112.356,73**	**0,29**
Otros activos/(pasivos) netos				**-43.617,45**	**-0,11**
Total				**39.195.310,22**	**100,00**

iMGP - Japan Opportunities Fund

iMGP - Japan Opportunities Fund

Estado del activo neto al 30/06/26

	Nota	*Expresado en JPY*
Activo		**84.305.919.745**
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	81.860.930.000
Coste de adquisición		*65.944.332.714*
Tesorería	13	587.715.215
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones		1.096.795.532
Importes pendientes de cobro por suscripciones		57.938.489
Plusvalía latente neta sobre futuros financieros	2.8	65.295.000
Dividendos por cobrar, netos		225.655.119
Intereses pendientes de cobro, netos		1.965.027
Importes pendientes de cobro por contratos de divisas		409.625.363
Pasivo		**1.670.558.266**
Importes pendientes de pago por la compra de inversiones		696.128.520
Importes pendientes de pago por reembolsos		424.670.576
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	30.813.473
Comisiones de gestión pagaderas	3	33.792.360
Importes pendientes de pago por contratos de divisas		410.085.735
Otros pasivos		75.067.602
Total del activo neto		**82.635.361.479**

iMGP - Japan Opportunities Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/26 al 30/06/26

	Nota	*Expresado en JPY*
Ingresos		**721.697.816**
Dividendos netos		701.284.461
Intereses de obligaciones, netos		1.708.219
Intereses bancarios		1.114.676
Ingresos por préstamos de valores	2.12,8	17.590.458
Otros ingresos	12	2
Gastos		**548.885.569**
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	335.426.797
Comisiones del depositario	5	3.078.894
Comisiones de administración		87.129.824
Gastos legales		14.003.121
Costes de transacción	2.14	17.898.674
Honorarios de directores		8.794.624
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	6.163.514
Intereses bancario		1.056.091
Cargos bancarios		226.882
Otros gastos	11	75.107.148
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		**172.812.247**
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	8.319.276.116
- contratos de divisas a plazo	2.7	310.074.405
- futuros financieros	2.8	802.313.827
- cambios	2.4	134.276.959
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		**9.738.753.554**
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	1.121.473.905
- contratos de divisas a plazo	2.7	-186.233.024
- futuros financierios	2.8	48.295.000
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		**10.722.289.435**
Suscripción de acciones de capitalización		2.667.725.277
Suscripción de acciones de distribución		201.806.000
Reembolso de acciones de capitalización		-8.977.022.449
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		**4.614.798.263**
Activo neto total, al inicio del periodo		**78.020.563.216**
Activo neto total, al cierre del periodo		**82.635.361.479**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

iMGP - Japan Opportunities Fund

Estadísticas

		30/06/26	31/12/25	31/12/24
Activo neto total	**JPY**	**82.635.361.479**	**78.020.563.216**	**66.250.911.656**
C - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		38.606,018	39.587,915	38.744,666
Valor del activo neto por acción	EUR	621,13	544,30	417,20
C - JPY - Capitalisation				
Número de acciones		58.543,753	60.913,314	66.947,741
Valor del activo neto por acción	JPY	62.517	55.101	42.890
C - USD - HP - Capitalisation				
Número de acciones		270,551	250,220	436,507
Valor del activo neto por acción	USD	606,27	526,46	394,32
I - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		90.798,865	109.393,938	154.140,428
Valor del activo neto por acción	EUR	1.827,22	1.614,01	1.407,13
I - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		28.589,869	29.180,414	30.173,049
Valor del activo neto por acción	EUR	3.084,65	2.689,36	2.043,20
I - EUR - Distribution				
Número de acciones		1.100,000	0,000	0,000
Valor del activo neto por acción	EUR	1.118,62	0,00	0,00
I - JPY - Capitalisation				
Número de acciones		78.050,854	79.485,558	63.660,587
Valor del activo neto por acción	JPY	308.431	270.678	208.880
N - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		1.244,336	935,824	1.143,186
Valor del activo neto por acción	EUR	588,81	517,39	398,64
R - CHF - HP - Capitalisation				
Número de acciones		0,000	0,000	67,815
Valor del activo neto por acción	CHF	0,00	0,00	236,05
R - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		1.253,462	1.173,168	1.293,907
Valor del activo neto por acción	EUR	5.380,12	4.698,45	3.579,55
R - JPY - Capitalisation				
Número de acciones		3.072,824	2.286,136	3.176,487
Valor del activo neto por acción	JPY	595.151	522.872	404.377

iMGP - Japan Opportunities Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/26 al 30/06/26

	Acciones en circulación al 01/01/26	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/26
C - EUR - HP - Capitalisation	39.587,915	5.692,851	6.674,748	38.606,018
C - JPY - Capitalisation	60.913,314	2.088,859	4.458,420	58.543,753
C - USD - HP - Capitalisation	250,220	40,689	20,358	270,551
I - EUR - Capitalisation	109.393,938	383,849	18.978,922	90.798,865
I - EUR - HP - Capitalisation	29.180,414	1.356,525	1.947,070	28.589,869
I - EUR - Distribution	0,000	1.100,000	0,000	1.100,000
I - JPY - Capitalisation	79.485,558	1.822,337	3.257,041	78.050,854
N - EUR - HP - Capitalisation	935,824	392,467	83,955	1.244,336
R - EUR - HP - Capitalisation	1.173,168	104,833	24,539	1.253,462
R - JPY - Capitalisation	2.286,136	807,298	20,610	3.072,824

iMGP - Japan Opportunities Fund

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in JPY)	Valor de mercado (in JPY)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			**65.944.332.714**	**81.860.930.000**	**99,06**
Acciones			**63.962.992.714**	**79.875.250.000**	**96,66**
Japón			**63.962.992.714**	**79.875.250.000**	**96,66**
ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT	JPY	4.250	670.925.417	639.200.000	0,77
EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	525.000	1.419.881.921	1.789.200.000	2,17
FANUC CORP	JPY	112.500	519.708.254	827.437.500	1,00
FUJI ELECTRIC CO LTD	JPY	140.000	953.523.046	1.892.100.000	2,29
GMO PAYMENT GATEWAY INC	JPY	125.000	1.023.860.186	1.160.000.000	1,40
HIROSE ELECTRIC CO LTD	JPY	40.000	704.800.626	1.153.400.000	1,40
HITACHI LTD	JPY	500.000	2.172.452.668	2.235.500.000	2,71
HOSHIZAKI CORP	JPY	287.500	1.503.306.798	1.522.312.500	1,84
HOYA CORP	JPY	40.000	903.027.341	1.038.000.000	1,26
JAPAN POST BANK CO LTD	JPY	700.000	1.277.443.056	2.144.100.000	2,59
KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO	JPY	825.000	1.176.086.981	957.825.000	1,16
KEYENCE CORP	JPY	32.500	1.922.224.306	2.634.450.000	3,19
LION CORP	JPY	650.000	1.096.111.359	1.114.425.000	1,35
LY CORP	JPY	6.000.000	2.377.743.813	2.602.800.000	3,15
MARUBENI CORP	JPY	125.000	309.938.599	586.250.000	0,71
MATSUKIYOCOCOKARA & CO	JPY	850.000	2.035.119.323	2.041.275.000	2,47
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	525.000	1.209.859.479	2.176.125.000	2,63
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	275.000	1.115.368.747	1.008.150.000	1,22
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	1.000.000	2.379.717.656	3.207.000.000	3,88
MITSUI & CO LTD	JPY	550.000	1.585.803.492	2.473.350.000	2,99
MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	1.250.000	1.980.388.180	1.873.750.000	2,27
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	500.000	1.283.845.798	3.871.500.000	4,69
MORINAGA & CO	JPY	250.000	707.656.435	649.750.000	0,79
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	125.000	345.186.276	1.424.375.000	1,72
NAKANISHI INC	JPY	200.000	414.274.409	598.000.000	0,72
NEC CORP	JPY	100.000	411.625.870	392.500.000	0,47
NICHIREI CORP	JPY	250.000	365.595.975	542.750.000	0,66
NIFCO INC	JPY	300.000	1.212.115.095	1.450.200.000	1,75
NINTENDO CO LTD	JPY	175.000	1.537.893.325	1.192.625.000	1,44
NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	350.000	1.107.703.291	845.075.000	1,02
NOMURA RESEARCH INSTITUTE LT	JPY	50.000	229.906.745	229.600.000	0,28
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	275.000	2.138.648.989	3.115.750.000	3,77
ROUND ONE CORP	JPY	650.000	697.174.337	755.300.000	0,91
SCREEN HOLDINGS CO LTD	JPY	100.000	1.141.011.932	1.780.500.000	2,15
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	350.000	678.101.182	907.025.000	1,10
SEKISUI HOUSE LTD	JPY	175.000	589.323.655	591.850.000	0,72
SERIA CO LTD	JPY	225.000	550.616.102	817.875.000	0,99
SHIFT INC	JPY	1.500.000	1.455.899.404	1.011.000.000	1,22
SHO-BOND HOLDINGS CO LTD	JPY	800.000	1.111.177.865	999.200.000	1,21
SMC CORP	JPY	25.000	1.807.196.801	1.782.000.000	2,16
SOFTBANK CORP	JPY	8.500.000	1.764.655.229	1.768.850.000	2,14
SOFTBANK GROUP CORP	JPY	250.000	1.771.003.621	1.490.750.000	1,80
SONY GROUP CORP	JPY	1.000.000	2.902.993.211	3.280.000.000	3,97
SUMITOMO BAKELITE CO LTD	JPY	200.000	474.294.482	1.490.800.000	1,80
SUMITOMO FORESTRY CO LTD	JPY	250.000	341.073.701	337.625.000	0,41
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	75.000	477.701.794	475.950.000	0,58
SUMITOMO MITSUI TRUST GROUP	JPY	200.000	786.271.140	1.211.400.000	1,47

iMGP - Japan Opportunities Fund

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in JPY)	Valor de mercado (in JPY)	% activo neto
SYSMEX CORP	JPY	500.000	854.885.390	735.250.000	0,89
TEKSCEND PHOTOMASK CORP	JPY	325.000	1.133.312.691	1.407.250.000	1,70
TOKYO ELECTRON LTD	JPY	30.000	782.515.542	2.314.500.000	2,80
TOKYO OHKA KOGYO CO LTD	JPY	50.000	139.375.592	566.000.000	0,68
TOMY COMPANY LTD	JPY	300.000	905.346.287	955.800.000	1,16
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	1.300.000	3.312.767.922	3.542.500.000	4,29
TRUSCO NAKAYAMA CORP	JPY	400.000	853.351.300	909.600.000	1,10
ZENKOKU HOSHO CO LTD	JPY	200.000	449.594.552	608.600.000	0,74
ZOZO INC	JPY	650.000	891.605.526	746.850.000	0,90
Obligaciones			**1.981.340.000**	**1.985.680.000**	**2,40**
Japón			**1.981.340.000**	**1.985.680.000**	**2,40**
JAPAN10 YEAR ISSUE 0.1% 20-03-27	JPY	2.000.000.000	1.981.340.000	1.985.680.000	2,40
Total de la cartera de inversiones			**65.944.332.714**	**81.860.930.000**	**99,06**
Efectivo neto				**587.715.215,00**	**0,71**
Otros activos/(pasivos) netos				**186.716.264,00**	**0,23**
Total				**82.635.361.479,00**	**100,00**

iMGP - Trinity Street Global Equity Fund

iMGP - Trinity Street Global Equity Fund

Estado del activo neto al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Activo		**242.966.897,21**
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	223.007.737,34
Coste de adquisición		*178.062.727,10*
Tesorería	13	19.195.692,02
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones		314.155,56
Dividendos por cobrar, netos		135.430,69
Importes pendientes de cobro por contratos de divisas		313.881,60
Pasivo		**1.543.781,38**
Comisiones de gestión pagaderas	3	23.952,14
Comisiones de rentabilidad pagaderas	4	1.134.072,00
Importes pendientes de pago por contratos de divisas		314.155,56
Otros pasivos		71.601,68
Total del activo neto		**241.423.115,83**

iMGP - Trinity Street Global Equity Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/26 al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Ingresos		**1.225.883,10**
Dividendos netos		1.106.993,32
Intereses bancarios		118.450,99
Otros ingresos	12	438,79
Gastos		**1.821.212,12**
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	327.326,69
Comisiones de rentabilidad	4	1.134.072,00
Comisiones del depositario	5	9.320,80
Comisiones de administración		87.606,31
Gastos legales		42.755,14
Costes de transacción	2.14	102.186,43
Honorarios de directores		7.829,80
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	15.931,93
Intereses bancario		152,24
Otros gastos	11	94.030,78
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		**-595.329,02**
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	19.770.198,93
- cambios	2.4	695.176,95
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		**19.870.046,86**
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	17.851.770,27
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		**37.721.817,13**
Suscripción de acciones de capitalización		14.580.555,99
Reembolso de acciones de capitalización		-24.123.883,50
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		**28.178.489,62**
Activo neto total, al inicio del periodo		**213.244.626,21**
Activo neto total, al cierre del periodo		**241.423.115,83**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

iMGP - Trinity Street Global Equity Fund

Estadísticas

		30/06/26	31/12/25
Activo neto total	**USD**	**241.423.115,83**	**213.244.626,21**
I - USD - Capitalisation			
Número de acciones		6.513,407	509,700
Valor del activo neto por acción	USD	1.492,76	1.255,29
I - EUR 2 - PR - Capitalisation			
Número de acciones		9.555,847	9.839,458
Valor del activo neto por acción	EUR	655,95	537,52
I - GBP 2 - PR - Capitalisation			
Número de acciones		4.931,923	4.722,091
Valor del activo neto por acción	GBP	636,28	528,50
I - USD 2 - PR - Capitalisation			
Número de acciones		2.780,352	2.796,352
Valor del activo neto por acción	USD	538,77	453,52
I M - EUR - PR - Capitalisation			
Número de acciones		20.000,000	20.000,000
Valor del activo neto por acción	EUR	152,14	124,43
I M - GBP - PR - Capitalisation			
Número de acciones		0,00	80.095,091
Valor del activo neto por acción	GBP	0,00	191,93
I M - USD - PR- Capitalisation			
Número de acciones		572.582,826	568.583,226
Valor del activo neto por acción	USD	236,13	200,02
R - USD - Capitalisation			
Número de acciones		10,000	10,000
Valor del activo neto por acción	USD	148,85	125,34
R M - EUR - Capitalisation			
Número de acciones		71.172,550	71.172,550
Valor del activo neto por acción	EUR	153,23	125,09
R M - GBP - Capitalisation			
Número de acciones		52.077,424	51.952,297
Valor del activo neto por acción	GBP	155,43	128,62
R M - GBP - PR - Capitalisation			
Número de acciones		637,543	637,543
Valor del activo neto por acción	GBP	152,15	127,84
R M - USD - PR - Capitalisation			
Número de acciones		14.819,138	14.819,138
Valor del activo neto por acción	USD	156,07	132,88
Z - GBP - Capitalisation			
Número de acciones		33.933,820	37.500,000
Valor del activo neto por acción	GBP	269,39	222,88
Z - EUR 2 - Capitalisation			
Número de acciones		120.281,125	98.986,472
Valor del activo neto por acción	EUR	142,97	116,69
Z - GBP 2 - Capitalisation			
Número de acciones		30.000,000	30.000,000
Valor del activo neto por acción	GBP	147,96	122,41
Z - USD - Capitalisation			
Número de acciones		113.586,801	105.905,130
Valor del activo neto por acción	USD	148,32	124,36

iMGP - Trinity Street Global Equity Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/26 al 30/06/26

	Acciones en circulación al 01/01/26	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/26
I - USD - Capitalisation	509,700	6.498,407	494,700	6.513,407
I - EUR 2 - PR - Capitalisation	9.839,458	0,000	283,611	9.555,847
I - GBP 2 - PR - Capitalisation	4.722,091	631,673	421,840	4.931,923
I - USD 2 - PR - Capitalisation	2.796,352	0,000	16,000	2.780,352
I M - EUR - PR - Capitalisation	20.000,000	0,000	0,000	20.000,000
I M - GBP - PR - Capitalisation	80.095,091	0,000	80.095,091	0,000
I M - USD - PR- Capitalisation	568.583,226	3.999,600	0,000	572.582,826
R - USD - Capitalisation	10,000	0,000	0,000	10,000
R M - EUR - Capitalisation	71.172,550	0,000	0,000	71.172,550
R M - GBP - Capitalisation	51.952,297	148,788	23,661	52.077,424
R M - GBP - PR - Capitalisation	637,543	0,000	0,000	637,543
R M - USD - PR - Capitalisation	14.819,138	0,000	0,000	14.819,138
Z - GBP - Capitalisation	37.500,000	0,000	3.566,180	33.933,820
Z - EUR 2 - Capitalisation	98.986,472	21.294,653	0,000	120.281,125
Z - GBP 2 - Capitalisation	30.000,000	0,000	0,000	30.000,000
Z - USD - Capitalisation	105.905,130	7.681,672	0,000	113.586,801

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			**178.062.727,10**	**223.007.737,34**	**92,37**
Acciones			**178.062.727,10**	**223.007.737,34**	**92,37**
Alemania			**8.595.076,29**	**8.380.223,36**	**3,47**
DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	109.662	6.327.785,62	5.455.134,33	2,26
RHEINMETALL AG	EUR	2.583	2.267.290,67	2.925.089,03	1,21
Canadá			**4.533.063,11**	**6.320.152,95**	**2,62**
FRANCO-NEVADA CORP	CAD	30.300	4.533.063,11	6.320.152,95	2,62
Corea del Sur			**1.622.241,30**	**8.300.600,00**	**3,44**
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	USD	1.540	1.622.241,30	8.300.600,00	3,44
Dinamarca			**2.586.453,54**	**5.279.258,89**	**2,19**
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	186.975	2.586.453,54	5.279.258,89	2,19
Estados Unidos de América			**84.959.148,70**	**91.482.148,05**	**37,89**
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	10.936	2.323.179,21	6.352.831,76	2,63
ALPHABET INC-CL A	USD	31.266	6.608.680,48	11.173.530,42	4,63
AMAZON.COM INC	USD	33.084	7.671.908,77	7.885.240,56	3,27
CLEAN HARBORS INC	USD	22.063	5.329.401,82	6.591.321,25	2,73
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	70.487	5.793.599,09	2.729.961,51	1,13
COHERENT CORP	USD	18.510	2.755.715,23	7.301.639,70	3,02
DR HORTON INC	USD	34.200	5.239.098,84	5.570.496,00	2,31
EQUIFAX INC	USD	32.772	7.751.430,85	5.201.571,84	2,15
INTUIT INC	USD	9.967	5.579.930,99	2.601.387,00	1,08
MICROSOFT CORP	USD	20.241	8.784.146,07	7.550.297,82	3,13
NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	9.925	5.040.068,03	5.054.901,75	2,09
NUCOR CORP	USD	33.449	4.241.373,24	7.450.764,75	3,09
STANDARDAERO INC	USD	210.495	6.624.244,16	6.295.905,45	2,61
THE CIGNA GROUP	USD	16.222	4.752.138,21	4.472.080,96	1,85
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	72.758	6.464.233,71	5.250.217,28	2,17
Francia			**10.188.101,71**	**11.157.996,22**	**4,62**
GETLINK SE	EUR	211.573	3.353.978,68	4.499.180,24	1,86
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	12.031	6.834.123,03	6.658.815,98	2,76
India			**5.684.449,37**	**5.026.518,00**	**2,08**
HDFC BANK LTD-ADR	USD	194.600	5.684.449,37	5.026.518,00	2,08
Irlanda			**17.340.016,37**	**18.299.909,37**	**7,58**
ICON PLC	USD	40.957	6.870.633,32	7.114.640,47	2,95
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	156.735	3.392.458,46	4.900.986,68	2,03
SMURFIT WESTROCK PLC	USD	135.847	7.076.924,59	6.284.282,22	2,60
Italia			**3.316.769,46**	**3.627.201,54**	**1,50**
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	582.337	3.316.769,46	3.627.201,54	1,50
Japón			**18.061.577,84**	**27.480.048,98**	**11,38**
NIPPON SANSO HOLDINGS CORP	JPY	173.700	6.172.074,72	6.408.277,97	2,65
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	136.800	7.367.604,12	9.536.651,37	3,95
TOKYO ELECTRON LTD	JPY	24.300	4.521.899,00	11.535.119,64	4,78
Países Bajos			**5.980.344,54**	**11.985.586,62**	**4,96**
ASML HOLDING NV	EUR	6.090	5.980.344,54	11.985.586,62	4,96
Reino Unido			**7.112.692,66**	**6.731.037,40**	**2,79**
CNH INDUSTRIAL NV	USD	599.380	7.112.692,66	6.731.037,40	2,79

iMGP - Trinity Street Global Equity Fund

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Suiza			**3.073.324,48**	**8.725.654,22**	**3,61**
STMICROELECTRONICS NV	EUR	118.343	3.073.324,48	8.725.654,22	3,61
Taiwán			**5.009.467,73**	**10.211.401,74**	**4,23**
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	21.382	5.009.467,73	10.211.401,74	4,23
Total de la cartera de inversiones			**178.062.727,10**	**223.007.737,34**	**92,37**
Efectivo neto				**19.195.692,02**	**7,95**
Otros activos/(pasivos) netos				**-780.313,53**	**-0,32**
Total				**241.423.115,83**	**100,00**

iMGP - US Core Plus Fund

iMGP - US Core Plus Fund

Estado del activo neto al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Activo		**316.199.513,72**
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	266.492.244,44
Coste de adquisición		*266.487.243,31*
Tesorería	13	594.530,20
Importes pendientes de cobro por suscripciones		46.168.030,99
Intereses pendientes de cobro, netos		2.944.490,92
Importes pendientes de cobro por contratos de divisas		217,17
Pasivo		**45.295.023,70**
Descubiertos bancarios		44.735.341,13
Importes pendientes de pago por reembolsos		18.105,13
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	392.401,83
Comisiones de gestión pagaderas	3	49.186,05
Intereses a pagar, netos		6,04
Importes pendientes de pago por contratos de divisas		223,50
Otros pasivos		99.760,02
Total del activo neto		**270.904.490,02**

iMGP - US Core Plus Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/26 al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Ingresos		**4.852.098,60**
Intereses de obligaciones, netos		4.798.780,31
Intereses bancarios		53.318,29
Gastos		**1.227.948,58**
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	708.493,78
Comisiones del depositario	5	8.385,67
Comisiones de administración		213.025,17
Gastos legales		86.821,00
Costes de transacción	2.14	1.537,68
Honorarios de directores		7.591,97
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	42.516,77
Intereses bancario		1.245,70
Otros gastos	11	158.330,84
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		**3.624.150,02**
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	382.114,15
- contratos de divisas a plazo	2.7	-1.362.567,09
- cambios	2.4	-63.250,21
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		**2.580.446,87**
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	-2.837.374,05
- contratos de divisas a plazo	2.7	-292.767,85
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		**-549.695,03**
Dividendos pagados	9	-94.401,19
Suscripción de acciones de capitalización		104.122.011,83
Suscripción de acciones de distribución		1.141.690,45
Reembolso de acciones de capitalización		-18.551.124,66
Reembolso de acciones de distribución		-119.009,61
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		**85.949.471,79**
Activo neto total, al inicio del periodo		**184.955.018,23**
Activo neto total, al cierre del periodo		**270.904.490,02**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

iMGP - US Core Plus Fund

Estadísticas

		30/06/26	31/12/25	31/12/24
Activo neto total	**USD**	**270.904.490,02**	**184.955.018,23**	**158.846.617,29**
C - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		90.394,942	99.564,108	126.440,618
Valor del activo neto por acción	EUR	146,14	147,17	141,33
C - USD - Capitalisation				
Número de acciones		10.365,851	11.389,719	17.183,056
Valor del activo neto por acción	USD	194,13	193,70	182,57
C M - USD - Capitalisation				
Número de acciones		9.071,812	27.171,445	21.672,336
Valor del activo neto por acción	USD	166,25	165,33	154,83
C M - USD - Distribution				
Número de acciones		2.666,667	2.666,667	2.666,667
Valor del activo neto por acción	USD	147,70	149,95	146,73
C M - USD 3 - Capitalisation				
Número de acciones		129.986,773	79.591,976	62.425,293
Valor del activo neto por acción	USD	163,99	163,36	153,50
C M - USD 3 - Distribution				
Número de acciones		3.597,621	3.597,621	3.597,621
Valor del activo neto por acción	USD	152,20	154,77	151,96
C M - USD 4 - Capitalisation				
Número de acciones		31.873,283	43.974,942	30.651,940
Valor del activo neto por acción	USD	161,06	160,53	151,02
C M - USD 4 - Distribution				
Número de acciones		5.268,417	2.779,000	2.779,000
Valor del activo neto por acción	USD	148,20	150,80	148,25
C M - USD 5 - Capitalisation				
Número de acciones		19.136,107	19.815,705	5.679,375
Valor del activo neto por acción	USD	159,81	159,33	149,97
C M - USD 5 - Distribution				
Número de acciones		174,043	174,043	174,043
Valor del activo neto por acción	USD	149,38	152,03	149,52
I - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		741,468	741,468	741,468
Valor del activo neto por acción	EUR	1.029,28	1.030,57	984,42
I - USD - Capitalisation				
Número de acciones		8.982,927	9.203,400	12.093,498
Valor del activo neto por acción	USD	1.394,77	1.385,86	1.295,40
I - USD - Distribution				
Número de acciones		2.157,609	1.567,241	0,00
Valor del activo neto por acción	USD	1.002,56	1.017,89	0,00
I - EUR 2 - HP - Capitalisation				
Número de acciones		22.778,061	22.385,530	31.015,510
Valor del activo neto por acción	EUR	1.096,64	1.100,25	1.052,24
I - USD 2 - Capitalisation				
Número de acciones		51.758,647	49.482,271	33.660,856
Valor del activo neto por acción	USD	1.091,27	1.085,37	1.016,55
N - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		730,840	730,840	1.360,841
Valor del activo neto por acción	EUR	143,65	145,06	141,02
N - EUR - HP - Distribution				
Número de acciones		733,333	733,333	0,000
Valor del activo neto por acción	EUR	145,52	150,12	0,00
N - USD - Capitalisation				
Número de acciones		375,688	375,688	1.062,935
Valor del activo neto por acción	USD	171,58	171,70	162,80

iMGP - US Core Plus Fund

Estadísticas

		30/06/26	31/12/25	31/12/24
R - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		1.521,894	606,765	707,423
Valor del activo neto por acción	EUR	1.716,28	1.723,97	1.645,51
R - USD - Capitalisation				
Número de acciones		100.852,214	99.947,586	134.021,563
Valor del activo neto por acción	USD	203,83	202,77	189,99
R M - USD - Capitalisation				
Número de acciones		592.480,590	99.270,096	33.969,406
Valor del activo neto por acción	USD	160,62	159,72	149,50
R M - USD - Distribution				
Número de acciones		5.479,235	5.799,372	5.806,039
Valor del activo neto por acción	USD	148,65	150,87	147,56
R M - USD 3 - Capitalisation				
Número de acciones		3.049,865	6,667	6,667
Valor del activo neto por acción	USD	161,22	160,33	150,09
R M - USD 3 - Distribution				
Número de acciones		667,387	6,667	6,667
Valor del activo neto por acción	USD	150,67	152,97	149,63

iMGP - US Core Plus Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/26 al 30/06/26

	Acciones en circulación al 01/01/26	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/26
C - EUR - HP - Capitalisation	99.564,108	523,458	9.692,624	90.394,942
C - USD - Capitalisation	11.389,719	4.031,943	5.055,811	10.365,851
C M - USD - Capitalisation	27.171,445	2.720,842	20.820,475	9.071,812
C M - USD - Distribution	2.666,667	0,000	0,000	2.666,667
C M - USD 3 - Capitalisation	79.591,976	54.106,500	3.711,703	129.986,773
C M - USD 3 - Distribution	3.597,621	0,000	0,000	3.597,621
C M - USD 4 - Capitalisation	43.974,942	1.355,401	13.457,060	31.873,283
C M - USD 4 - Distribution	2.779,000	2.489,417	0,000	5.268,417
C M - USD 5 - Capitalisation	19.815,705	624,922	1.304,520	19.136,107
C M - USD 5 - Distribution	174,043	0,000	0,000	174,043
I - EUR - HP - Capitalisation	741,468	0,000	0,000	741,468
I - USD - Capitalisation	9.203,400	362,934	583,407	8.982,927
I - USD - Distribution	1.567,241	590,368	0,000	2.157,609
I - EUR 2 - HP - Capitalisation	22.385,530	1.024,000	631,469	22.778,061
I - USD 2 - Capitalisation	49.482,271	8.751,998	6.475,622	51.758,647
N - EUR - HP - Capitalisation	730,840	0,000	0,000	730,840
N - EUR - HP - Distribution	733,333	0,000	0,000	733,333
N - USD - Capitalisation	375,688	0,000	0,000	375,688
R - EUR - HP - Capitalisation	606,765	956,006	40,877	1.521,894
R - USD - Capitalisation	99.947,586	3.643,175	2.738,547	100.852,214
R M - USD - Capitalisation	99.270,096	494.530,229	1.319,735	592.480,590
R M - USD - Distribution	5.799,372	477,568	797,705	5.479,235
R M - USD 3 - Capitalisation	6,667	3.043,198	0,000	3.049,865
R M - USD 3 - Distribution	6,667	660,720	0,000	667,387

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			**266.487.243,31**	**266.492.244,44**	**98,37**
Obligaciones			**266.487.243,31**	**266.492.244,44**	**98,37**
Estados Unidos de América			**266.487.243,31**	**266.492.244,44**	**98,37**
ALLEGION US HOLDING COMPANY 3.55% 01-10-27	USD	2.998.000	2.939.133,35	2.958.021,67	1,09
ALLEGION US HOLDING COMPANY 5.411% 01-07-32	USD	2.946.000	3.072.081,42	2.993.371,68	1,10
AMERICAN TOWER 3.375% 15-10-26	USD	1.788.000	1.903.956,21	1.781.911,86	0,66
AMERICAN TOWER 3.6% 15-01-28	USD	2.840.000	2.789.772,72	2.798.294,60	1,03
AMERICAN TOWER 3.8% 15-08-29	USD	1.503.000	1.477.625,13	1.464.598,35	0,54
ATT 1.65% 01-02-28	USD	6.373.000	6.093.352,76	6.087.234,68	2,25
BATH BODY WORKS 6.625% 01-10-30	USD	3.226.000	3.286.965,28	3.292.229,78	1,22
BATH BODY WORKS 6.875% 01-11-35	USD	3.551.000	3.633.045,55	3.637.733,17	1,34
BLOCK FINANCIAL LLC 3.875% 15-08-30	USD	6.301.000	6.037.287,55	5.985.571,94	2,21
BLOOMIN BRANDS OSI REST PARTNERS LLC 5.125% 15-04-29	USD	4.528.000	4.262.469,51	4.321.591,12	1,60
BROADCOM 4.15% 15-11-30	USD	4.457.000	4.444.757,25	4.360.550,52	1,61
BROWN AND BROWN 5.25% 23-06-32	USD	1.367.000	1.366.220,81	1.366.883,80	0,50
BROWN AND BROWN 5.55% 23-06-35	USD	4.712.000	4.744.684,13	4.701.162,40	1,74
CARLISLE COMPANIES 2.2% 01-03-32	USD	2.298.000	1.959.021,77	1.981.519,44	0,73
CARLISLE COMPANIES 3.75% 01-12-27	USD	4.112.000	4.278.305,97	4.063.725,12	1,50
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 4.5% 01-05-32	USD	7.797.000	6.921.970,82	6.894.068,42	2,54
CDW LLC CDW FINANCE 3.569% 01-12-31	USD	6.589.000	6.030.690,15	6.046.725,30	2,23
CF INDUSTRIES 5.3% 26-11-35	USD	6.064.000	6.085.520,24	6.038.349,28	2,23
CONAGRA BRANDS 4.85% 01-11-28	USD	476.000	473.981,76	476.197,54	0,18
CONAGRA BRANDS 5.75% 01-08-35	USD	5.410.000	5.422.328,45	5.455.957,95	2,01
CROWN CASTLE INTL 5.2% 01-09-34	USD	3.042.000	3.037.528,56	3.012.964,11	1,11
CROWN CASTLE INTL 5.6% 01-06-29	USD	2.911.000	2.988.320,33	2.972.451,21	1,10
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS 4.625% 01-06-30	USD	2.618.000	2.182.943,32	2.537.915,38	0,94
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS 6.75% 15-07-33	USD	510.000	518.925,00	526.350,60	0,19
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS 6.875% 01-09-32	USD	392.000	395.920,00	404.246,08	0,15
DICKS SPORTING GOODS 3.15% 15-01-32	USD	4.871.000	4.105.912,45	4.441.621,35	1,64
EAGLE MATERIALS 2.5% 01-07-31	USD	3.194.000	2.681.012,32	2.850.485,30	1,05
EXPEDIA GROUP 3.25% 15-02-30	USD	1.309.000	1.256.247,30	1.242.064,28	0,46
EXPEDIA GROUP 3.8% 15-02-28	USD	3.763.000	3.593.404,72	3.714.363,23	1,37
EXPEDIA GROUP 4.625% 01-08-27	USD	1.062.000	1.064.591,28	1.062.382,32	0,39
FISERV 2.65% 01-06-30	USD	529.000	491.589,12	483.519,22	0,18
FISERV 3.5% 01-07-29	USD	1.690.000	1.614.494,90	1.620.372,00	0,60
FISERV 5.625% 21-08-33	USD	3.823.000	3.919.952,18	3.858.152,49	1,42
FLEX 4.875% 12-05-30	USD	1.524.000	1.523.619,48	1.523.634,24	0,56
FLEX 5.25% 15-01-32	USD	4.460.000	4.485.340,63	4.478.196,80	1,65
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS 3.25% 15-09-29	USD	2.187.000	2.091.619,02	2.084.637,46	0,77
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS 5.875% 01-06-33	USD	3.320.000	3.544.835,61	3.450.426,20	1,27
GENUINE PARTS 4.95% 15-08-29	USD	1.532.000	1.525.488,75	1.526.599,70	0,56
GENUINE PARTS 6.875% 01-11-33	USD	4.140.000	4.647.505,03	4.472.607,60	1,65
GLOBAL PAYMENTS 2.9% 15-05-30	USD	2.260.000	2.047.258,78	2.071.855,00	0,76
GLOBAL PAYMENTS 5.4% 15-08-32	USD	3.935.000	4.015.143,23	3.909.658,60	1,44

iMGP - US Core Plus Fund

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
HCA 3.5% 01-09-30	USD	6.333.000	6.065.126,47	6.005.773,89	2,22
HP 4.0% 15-04-29	USD	937.000	930.216,12	918.231,89	0,34
HP 4.2% 15-04-32	USD	5.377.000	5.183.308,68	5.126.808,19	1,89
IQVIA 6.25% 01-06-32	USD	3.573.000	3.631.863,75	3.643.548,89	1,34
LKQ 5.75% 15-06-28	USD	1.099.000	1.118.836,95	1.113.561,75	0,41
LKQ 6.25% 15-06-33	USD	4.776.000	4.956.995,05	4.936.521,36	1,82
MOTOROLA 5.6% 01-06-32	USD	5.876.000	6.115.441,78	6.043.524,76	2,23
NETWORK APPLIANCE 5.5% 17-03-32	USD	1.005.000	1.006.879,35	1.026.175,35	0,38
NETWORK APPLIANCE 5.7% 17-03-35	USD	4.842.000	4.891.367,26	4.947.361,92	1,83
OMNICOM GROUP 5.0% 02-06-33	USD	6.156.000	6.107.776,96	6.041.190,60	2,23
QORVO 4.375% 15-10-29	USD	5.064.000	5.138.767,64	4.877.594,16	1,80
QUANTA SERVICES INC U 2.9% 01-10-30	USD	4.015.000	3.697.413,50	3.730.978,90	1,38
RITCHIE BROS 6.75% 15-03-28	USD	3.976.000	4.073.220,00	4.035.977,96	1,49
SALESFORCE 4.9% 15-09-31	USD	1.794.000	1.790.573,46	1.787.344,26	0,66
SALESFORCE 5.55% 15-03-36	USD	4.206.000	4.178.197,80	4.189.491,44	1,55
SBA COMMUNICATIONS 3.125% 01-02-29	USD	6.320.000	6.003.039,24	6.050.894,40	2,23
SERVICE CORPORATION INTL 4.0% 15-05-31	USD	4.338.000	4.041.368,75	4.096.915,65	1,51
SERVICE CORPORATION INTL 7.5% 01-04-27	USD	495.000	518.953,05	503.400,15	0,19
SHIFT4 PAYMENTS LLC SHIFT4 PAYMENTS F 6.75% 15-08-32	USD	6.846.000	6.862.299,75	6.853.667,52	2,53
SIRIUS SATELLITE RADIO 5.5% 01-07-29	USD	5.246.000	4.976.839,81	5.233.750,59	1,93
SOMNIGROUP INTL 4.0% 15-04-29	USD	3.497.000	3.147.230,14	3.372.436,86	1,24
STEEL DYNAMICS 3.25% 15-01-31	USD	3.345.000	3.099.376,65	3.132.676,13	1,16
STEEL DYNAMICS 3.45% 15-04-30	USD	924.000	892.260,60	881.505,24	0,33
TELEDYNE FLIR LLC 2.5% 01-08-30	USD	4.012.000	3.571.770,78	3.668.572,80	1,35
TENET HEALTHCARE 6.125% 01-10-28	USD	814.000	816.035,00	817.076,92	0,30
TRACTOR SUPPLY 5.25% 15-05-33	USD	2.807.000	2.831.392,83	2.822.677,09	1,04
TRANSDIGM 4.875% 01-05-29	USD	892.000	886.219,84	879.471,86	0,32
TRANSDIGM 6.875% 15-12-30	USD	1.168.000	1.214.025,60	1.202.128,96	0,44
TRIMBLE 6.1% 15-03-33	USD	5.737.000	6.085.312,14	5.984.149,96	2,21
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.0% 31-05-28	USD	11.819.000	11.800.995,44	11.779.757,26	4,35
VERIZON COMMUNICATION 4.329% 21-09-28	USD	2.183.000	2.180.266,35	2.174.835,58	0,80
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES 3.45% 15-11-26	USD	3.151.000	3.096.393,17	3.139.609,13	1,16
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES 5.611% 11-03-34	USD	551.000	562.031,02	565.259,88	0,21
WILLIS NORTH AMERICA 5.35% 15-05-33	USD	5.947.000	6.080.691,18	6.018.512,67	2,22
WORKDAY 3.8% 01-04-32	USD	6.451.000	5.952.064,81	6.003.816,68	2,22
ZIMMER BIOMET 5.35% 01-12-28	USD	3.880.000	4.027.869,55	3.936.842,00	1,45
Total de la cartera de inversiones			**266.487.243,31**	**266.492.244,44**	**98,37**
Efectivo neto				**-44.140.810,93**	**-16,29**
Otros activos/(pasivos) netos				**48.553.056,51**	**17,92**
Total				**270.904.490,02**	**100,00**

iMGP - Global High Yield Fund

iMGP - Global High Yield Fund

Estado del activo neto al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Activo		**18.413.264,89**
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	17.233.532,48
Coste de adquisición		*17.462.776,78*
Tesorería	13	162.959,07
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones		351.924,13
Intereses pendientes de cobro, netos		286.418,77
Importes pendientes de cobro por contratos de divisas		350.732,89
Otros activos		27.697,55
Pasivo		**1.173.292,22**
Descubiertos bancarios		68.586,14
Importes pendientes de pago por la compra de inversiones		684.855,25
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	64.459,65
Comisiones de gestión pagaderas	3	2.673,60
Intereses a pagar, netos		435,63
Importes pendientes de pago por contratos de divisas		351.924,13
Otros pasivos		357,82
Total del activo neto		**17.239.972,67**

iMGP - Global High Yield Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/26 al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Ingresos		**605.305,95**
Intereses de obligaciones, netos		596.563,85
Intereses bancarios		3.829,43
Otros ingresos	12	4.912,67
Gastos		**85.853,62**
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	41.663,58
Comisiones del depositario	5	651,50
Comisiones de administración		17.729,15
Gastos legales		6.914,59
Costes de transacción	2.14	773,07
Honorarios de directores		625,61
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	1.650,97
Intereses bancario		809,98
Otros gastos	11	15.035,17
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		**519.452,33**
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	-22.050,00
- contratos de divisas a plazo	2.7	-145.722,96
- cambios	2.4	-170.567,58
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		**181.111,79**
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	-93.235,31
- contratos de divisas a plazo	2.7	-44.674,82
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		**43.201,66**
Dividendos pagados	9	-11.978,51
Suscripción de acciones de capitalización		948.804,05
Reembolso de acciones de capitalización		-1.458.064,15
Reembolso de acciones de distribución		-30.761,22
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		**-508.798,17**
Activo neto total, al inicio del periodo		**17.748.770,84**
Activo neto total, al cierre del periodo		**17.239.972,67**

iMGP - Global High Yield Fund

Estadísticas

		30/06/26	31/12/25	31/12/24
Activo neto total	**USD**	**17.239.972,67**	**17.748.770,84**	**8.104.153,78**
C - CHF - HP - Capitalisation				
Número de acciones		1.506,557	1.506,557	2.184,557
Valor del activo neto por acción	CHF	198,88	197,51	196,02
C - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		3.449,607	5.182,482	7.418,510
Valor del activo neto por acción	EUR	225,96	221,56	215,23
C - USD - Capitalisation				
Número de acciones		6.788,766	7.045,539	8.250,468
Valor del activo neto por acción	USD	288,06	280,30	266,10
C - USD - Distribution				
Número de acciones		4.193,245	4.422,417	4.391,722
Valor del activo neto por acción	USD	134,66	133,79	132,41
I - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		42,000	42,000	42,000
Valor del activo neto por acción	EUR	1.633,12	1.595,07	1.540,82
I - USD - Capitalisation				
Número de acciones		263,561	741,778	820,836
Valor del activo neto por acción	USD	2.019,75	1.956,46	1.846,12
I S - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		10.800,000	10.000,000	0,000
Valor del activo neto por acción	EUR	1.026,19	1.000,86	0,000
R - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		426,498	426,498	474,529
Valor del activo neto por acción	EUR	194,60	190,53	183,95
R - USD - Capitalisation				
Número de acciones		320,000	320,000	6.622,749
Valor del activo neto por acción	USD	251,39	244,11	230,81

iMGP - Global High Yield Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/26 al 30/06/26

	Acciones en circulación al 01/01/26	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/26
C - CHF - HP - Capitalisation	1.506,557	0,000	0,000	1.506,557
C - EUR - HP - Capitalisation	5.182,482	21,764	1.754,639	3.449,607
C - USD - Capitalisation	7.045,539	0,000	256,773	6.788,766
C - USD - Distribution	4.422,417	0,000	229,172	4.193,245
I - EUR - HP - Capitalisation	42,000	0,000	0,000	42,000
I - USD - Capitalisation	741,778	0,000	478,217	263,561
I S - EUR - HP - Capitalisation	10.000,000	800,000	0,000	10.800,000
R - EUR - HP - Capitalisation	426,498	0,000	0,000	426,498
R - USD - Capitalisation	320,000	0,000	0,000	320,000

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			**17.462.776,78**	**17.233.532,48**	**99,96**
Obligaciones			**17.343.885,00**	**17.118.238,10**	**99,29**
Alemania			**779.318,56**	**770.872,26**	**4,47**
ALSTRIA OFFICE REITAG 5.5% 20-03-31	EUR	100.000	116.318,76	114.637,55	0,66
ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND 10.0% 15-11-29	EUR	110.000	128.577,33	125.672,45	0,73
CTEC II 5.25% 15-02-30	EUR	150.000	166.390,46	164.709,80	0,96
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	120.000	146.988,92	141.613,03	0,82
DYNAMO NEWCO II 6.25% 15-10-31	EUR	100.000	105.443,54	108.171,61	0,63
HT TROPLAST 7.625% 15-07-31	EUR	100.000	115.599,55	116.067,82	0,67
Austria			**556.480,90**	**553.723,40**	**3,21**
AMSOSRAM AG 10.5% 30-03-29	EUR	210.000	257.988,70	255.316,10	1,48
BENTELER INTL 7.25% 15-06-31	EUR	150.000	183.117,82	182.229,73	1,06
CONSTANTIA FLEXIBLES 6.25% 15-07-32	EUR	100.000	115.374,38	116.177,57	0,67
Canadá			**1.099.272,90**	**941.773,33**	**5,46**
BAFFINLAND IRON MINES 8.75% 15-07-26	USD	200.000	186.469,33	87.772,00	0,51
JONES DESLAURIERS INSURANCE MGMT 6.875% 01-10-33	USD	200.000	191.122,30	186.557,00	1,08
TEINE ENERGY 6.875% 15-04-29	USD	485.000	479.300,30	486.290,10	2,82
TELESAT CANADA TELESAT LLC 6.5% 15-10-27	USD	251.000	242.380,97	181.154,23	1,05
Estados Unidos de América			**9.793.203,52**	**9.837.760,88**	**57,06**
ACADIA HEALTHCARE 7.375% 15-03-33	USD	60.000	60.182,14	61.825,50	0,36
ADI ESCROW ISSUER LLC 7.125% 15-07-34	USD	220.000	220.000,00	224.574,57	1,30
ADVANTAGE SALES MKTING 9.0% 15-11-30	USD	454.449	424.083,50	405.027,67	2,35
ALLIANT HOLDINGS INTEREST LLC 7.375% 01-10-32	USD	140.000	139.140,80	138.978,00	0,81
AMERITEX HOLDCO INTERMEDIATE LLC 7.625% 15-08-33	USD	65.000	65.500,00	67.958,15	0,39
AMN HEALTHCARE 4.0% 15-04-29	USD	65.000	59.372,95	63.037,97	0,37
AMN HEALTHCARE 6.5% 15-01-31	USD	125.000	125.452,60	125.862,50	0,73
APLD COMPUTECO 3 LLC 7.0% 15-06-31	USD	90.000	90.162,50	89.880,75	0,52
APLD COMPUTECO LLC 9.25% 15-12-30	USD	140.000	136.487,50	151.257,40	0,88
ARNHOLD S BLEICHROEDER 7.25% 15-08-32	USD	180.000	180.831,25	181.472,40	1,05
ASURION LLC 8.0% 31-12-32	USD	75.000	75.000,00	75.929,25	0,44
ASURION LLC 8.375% 01-02-34	USD	135.000	135.985,14	124.478,10	0,72
ATHENAHEALTH GROUP 6.5% 15-02-30	USD	225.000	216.787,50	216.157,50	1,25
AVIS BUDGET CAR 8.25% 15-01-30	USD	85.000	88.064,45	87.819,03	0,51
BRUNDAGEBONE CONCRETE PUMPING 7.5% 01-02-32	USD	220.000	223.134,10	228.709,80	1,33
CAESARS ENTERTAINMENT 6.5% 15-02-32	USD	175.000	178.078,80	170.756,25	0,99
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 7.375% 01-03-31	USD	175.000	176.940,05	175.720,13	1,02
CENTURY ALUMINUM 6.875% 01-08-32	USD	175.000	177.893,80	179.990,13	1,04
CHAMP ACQUISITION 8.375% 01-12-31	USD	80.000	80.475,00	84.082,40	0,49
CLOUD SOFTWARE GROUP 6.5% 31-03-29	USD	140.000	138.728,35	135.949,10	0,79
COMPASS MINERALS INTL 8.0% 01-07-30	USD	65.000	65.175,00	68.628,30	0,40
CORE MAIN LP 6.0% 01-07-34	USD	20.000	20.000,00	20.100,80	0,12
COREWEAVE 8.5% 15-07-32	EUR	180.000	203.139,26	202.861,44	1,18
COREWEAVE 9.0% 01-02-31	USD	55.000	54.900,00	54.406,83	0,32
COREWEAVE 9.25% 01-06-30	USD	335.000	319.231,25	336.993,25	1,95

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
ELK GROVE VILLAGE PROPERTY LLC 7.5% 15-06-31	USD	45.000	45.000,00	45.392,85	0,26
EMRLD BORROWER LPEMERALD COISSUER 6.75% 15-07-31	USD	100.000	100.000,00	103.546,50	0,60
FIESTA PURCHASER 7.875% 01-03-31	USD	75.000	75.493,75	75.744,00	0,44
FORTRESS INTERMEDIATE 3 INCORPORATION 7.5% 01-06-31	USD	135.000	136.350,00	137.471,85	0,80
GB AIT BUYER 8.75% 30-04-34	USD	175.000	176.237,50	175.553,00	1,02
GENTING NEW YORK LLC 7.25% 01-10-29	USD	200.000	205.328,00	205.555,00	1,19
GOAT HOLDING COMPANY 6.75% 01-02-32	USD	60.000	60.075,00	61.464,90	0,36
GRANITE CONSTRUCTION 6.375% 15-06-34	USD	90.000	90.200,00	91.767,60	0,53
HARVEST MIDSTREAM I LP 6.75% 15-05-34	USD	85.000	85.587,50	86.146,65	0,50
HILTON DOMESTIC OPERATING 5.5% 15-09-31	USD	175.000	175.000,00	175.567,00	1,02
HOWARD HUGUES 4.375% 01-02-31	USD	235.000	223.569,31	222.562,62	1,29
INSIGHT ENTREPRISES 6.625% 15-05-32	USD	130.000	128.793,40	132.291,25	0,77
IRON MOUNTAIN INFO MGMT SERVICES 5.0% 15-07-32	USD	185.000	176.608,40	177.839,58	1,03
JANE STREET GROUP JSG FINANCE 6.125% 01-11-32	USD	48.000	48.000,00	48.056,40	0,28
JANE STREET GROUP JSG FINANCE 7.125% 30-04-31	USD	85.000	87.873,75	88.026,00	0,51
KENNEDY WILSON 7.0% 01-06-31	USD	85.000	85.000,00	86.923,98	0,50
KENNEDY WILSON 7.25% 01-06-33	USD	85.000	85.000,00	86.820,70	0,50
LEEWARD RENEWABLE ENERGY OPERATIONS LLC 4.25% 01-07-29	USD	140.000	133.525,00	133.921,90	0,78
LSF12 HELIX PARENT LLC 7.125% 01-02-33	USD	175.000	175.000,00	169.541,75	0,98
MATCH GROUP HOLDINGS II LLC 6.125% 15-09-33	USD	185.000	185.145,50	182.727,27	1,06
MAVIS TIRE EXPRESS SERVICES TOP 6.5% 15-05-29	USD	70.000	64.488,25	69.791,40	0,40
MCGRAWHILL EDUCATION 7.375% 01-09-31	USD	35.000	35.109,37	35.610,22	0,21
MCGRAWHILL EDUCATION 8.0% 01-08-29	USD	185.000	185.781,25	185.528,17	1,08
MERIDIAN ARC HOLDCO LLC 6.25% 30-04-31	USD	135.000	134.934,30	135.365,17	0,79
NATL MENTOR 10.5% 15-12-30	USD	120.000	119.352,00	126.544,20	0,73
NEW ENTERPRISE STONE LIME 9.75% 15-07-28	USD	140.000	151.900,00	140.675,50	0,82
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 7.25% 15-02-33	USD	200.000	199.000,00	197.751,00	1,15
OSAIC 8.0% 01-08-33	USD	10.000	10.037,50	10.047,35	0,06
OUTFRONT MEDIA CAPITAL LLC 6.0% 15-06-34	USD	85.000	85.000,00	85.053,98	0,49
PEDIATRIX MEDICAL GROUP 5.375% 15-02-30	USD	165.000	140.997,94	163.281,53	0,95
PENN ENTERTAINMENT 6.75% 01-04-31	USD	90.000	88.650,00	90.513,00	0,53
PIONEER OPCO LLC 7.0% 15-05-33	USD	90.000	91.031,25	91.608,75	0,53
PPERSTEEL HOLD 7.25% 15-05-31	USD	140.000	136.582,73	139.117,30	0,81
RAVEN ACQUISITION HOLDINGS LLC 6.875% 15-11-31	USD	90.000	88.875,00	87.925,95	0,51
SCIENTIFIC GAMES INTL 6.25% 01-10-33	USD	65.000	65.075,00	64.634,38	0,37
SCIENTIFIC GAMES US FO 6.625% 01-03-30	USD	145.000	134.687,80	124.120,72	0,72
SCIH SALT 6.625% 13-08-26	USD	175.000	165.062,50	173.883,50	1,01
SE COSMOS LLC 8.875% 01-05-31	USD	175.000	174.125,00	179.960,37	1,04
SHIFT4 PAYMENTS LLC SHIFT4 PAYMENTS F 6.75% 15-08-32	USD	140.000	138.087,51	140.156,80	0,81
SOLSTICE ADVANCED MATERIALS 5.625% 30-09-33	USD	175.000	176.421,00	173.909,75	1,01
SOPHIA LP 6.5% 01-12-29	USD	135.000	134.366,24	131.006,70	0,76

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
STONEPEAK NILE PARENT LLC 7.25% 15-03-32	USD	90.000	90.000,00	93.296,70	0,54
SURGERY CENTER 7.25% 15-04-32	USD	90.000	90.792,78	91.182,15	0,53
TRIMAS 4.125% 15-04-29	USD	90.000	82.974,70	86.679,00	0,50
TRINET GROUP 3.5% 01-03-29	USD	190.000	179.418,90	179.197,55	1,04
UGI INTL LLC 5.0% 01-06-31	EUR	-	0,00	0,00	0,00
UNITED RENTALS NORTH AMERICA 5.375% 15-11-33	USD	180.000	179.785,80	177.731,10	1,03
VFH PARENT LLC VALOR COISSUER 7.5% 15-06-31	USD	125.000	126.068,75	130.745,00	0,76
VM CONSOLIDATED 5.5% 15-04-29	USD	225.000	215.587,50	198.606,37	1,15
WEX 6.5% 15-03-33	USD	175.000	176.477,40	174.459,25	1,01
Francia			**421.251,57**	**414.336,20**	**2,40**
BETCLIC EVEREST GROUP 5.125% 10-12-31	EUR	150.000	175.920,00	174.363,25	1,01
EDF 5.625% PERP EMTN	EUR	200.000	245.331,57	239.972,95	1,39
Gibraltar			**175.637,27**	**177.392,71**	**1,03**
888 ACQUISITIONS 8.0% 30-09-31	EUR	150.000	175.637,27	177.392,71	1,03
Islas Caimán			**265.312,20**	**258.353,25**	**1,50**
CW SENIOR FINANCE 9.0% 15-01-33	USD	255.000	265.312,20	258.353,25	1,50
Italia			**231.253,91**	**220.235,52**	**1,28**
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	184.000	231.253,91	220.235,52	1,28
Jersey			**316.152,65**	**317.327,37**	**1,84**
AK TRAVEL GROUP 7.5% 15-05-33	USD	200.000	201.250,00	202.049,00	1,17
STONEPEAK MOTION HCLSTONEPEAK MOTION FC 5.0% 15-07-33	EUR	100.000	114.902,65	115.278,37	0,67
Luxemburgo			**1.237.252,08**	**1.208.462,61**	**7,01**
AEGIS LUX 1A SARL 5.625% 29-10-31	EUR	100.000	117.918,61	116.293,61	0,67
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.125% PERP	EUR	180.000	207.100,47	193.734,47	1,12
CPI PROPERTY GROUP 3.75% PERP	EUR	100.000	106.256,99	105.744,96	0,61
LHMC FINCO 2 SARL 8.625% 15-05-30	EUR	230.000	282.032,71	272.159,93	1,58
MONITCHEM HOLDCO 3 8.0% 15-07-31	EUR	100.000	115.895,00	113.918,98	0,66
MONITCHEM HOLDCO 3 8.75% 02-07-26	EUR	-	0,00	0,00	0,00
TELECOM ITALIA CAPITAL 7.721% 04-06-38	USD	110.000	122.237,50	126.147,45	0,73
VIVION INVESTMENTS SARL 6.5% 28-02-29	EUR	242.100	285.810,80	280.463,21	1,63
Macao			**198.524,00**	**195.271,00**	**1,13**
WYNN MACAU 5.125% 15-12-29	USD	200.000	198.524,00	195.271,00	1,13
Países Bajos			**919.000,89**	**904.513,93**	**5,25**
SUMMER BIDCO BV 8.875% 31-01-31	EUR	102.807	119.033,58	121.761,84	0,71
TELEFONICA EUROPE BV 5.7522% PERP	EUR	200.000	248.871,95	242.022,89	1,40
UNITED GROUP BV 6.75% 15-02-31	EUR	200.000	243.167,51	238.043,06	1,38
UPC BROADBAND FINCO BV 4.875% 15-07-31	USD	200.000	191.754,00	189.464,00	1,10
ZF EUROPE FINANCE BV 5.5% 17-02-32	EUR	100.000	116.173,85	113.222,14	0,66
Reino Unido			**1.235.254,39**	**1.206.350,03**	**7,00**
ARDONAGH FIN 6.875% 15-02-31	EUR	190.000	230.544,15	219.187,48	1,27
CDR FIREFLY BID 8.625% 30-04-29	GBP	110.000	156.187,91	150.739,67	0,87
INEOS FINANCE 7.875% 15-11-31	EUR	140.000	164.591,00	154.156,51	0,89
PROJECT GRAND UK 9.0% 01-06-29	EUR	150.000	182.190,58	170.629,81	0,99
PUNCH FINANCE 7.875% 30-12-30	GBP	100.000	135.840,70	137.302,84	0,80
SHERWOOD FINANCING 7.625% 15-12-29	EUR	100.000	113.166,17	116.608,03	0,68

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
STONEGATE PUB CO FINANCING 2019 10.75% 31-07-29	GBP	190.000	252.733,88	257.725,69	1,49
Suecia			**115.970,16**	**111.865,61**	**0,65**
HEIMSTADEN BOSTAD AB 5.0% PERP	EUR	100.000	115.970,16	111.865,61	0,65
Obligaciones de tasa variable			**118.891,78**	**115.294,38**	**0,67**
Noruega			**118.891,78**	**115.294,38**	**0,67**
ATHOMSTART INVEST 1083 AS E3R+6.0% 04-06-30	EUR	100.000	118.891,78	115.294,38	0,67
Total de la cartera de inversiones			**17.462.776,78**	**17.233.532,48**	**99,96**
Efectivo neto				**94.372,93**	**0,55**
Otros activos/(pasivos) netos				**-87.932,74**	**-0,51**
Total				**17.239.972,67**	**100,00**

iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund

iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund

Estado del activo neto al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Activo		**9.683.257,46**
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	9.439.638,80
Coste de adquisición		*6.740.424,40*
Tesorería	13	40.090,50
Importes pendientes de cobro por la venta de inversiones		182.361,93
Dividendos por cobrar, netos		734,86
Otros activos		20.431,37
Pasivo		**196.588,99**
Importes pendientes de pago por la compra de inversiones		170.837,83
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	13.538,10
Comisiones de gestión pagaderas	3	6.518,02
Intereses a pagar, netos		1,21
Otros pasivos		5.693,83
Total del activo neto		**9.486.668,47**

iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/26 al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Ingresos		**38.385,88**
Dividendos netos		37.197,10
Intereses bancarios		1.188,78
Gastos		**96.495,15**
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	61.012,32
Comisiones del depositario	5	358,90
Comisiones de administración		9.578,60
Gastos legales		5.548,48
Costes de transacción	2.14	5.462,69
Honorarios de directores		317,77
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	2.123,49
Intereses bancario		1,21
Otros gastos	11	12.091,69
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		**-58.109,27**
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	621.195,02
- contratos de divisas a plazo	2.7	-43.753,92
- cambios	2.4	-2.906,17
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		**516.425,66**
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	1.287.064,92
- contratos de divisas a plazo	2.7	-10.721,44
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		**1.792.769,14**
Suscripción de acciones de capitalización		7.192,61
Reembolso de acciones de capitalización		-727.753,82
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		**1.072.207,93**
Activo neto total, al inicio del periodo		**8.414.460,54**
Activo neto total, al cierre del periodo		**9.486.668,47**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund

Estadísticas

		30/06/26	31/12/25	31/12/24
Activo neto total	**USD**	**9.486.668,47**	**8.414.460,54**	**13.266.268,70**
C - CHF - HP - Capitalisation				
Número de acciones		1.133,939	1.143,939	2.007,062
Valor del activo neto por acción	CHF	284,15	237,36	234,82
C - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		3.105,326	3.118,563	6.656,558
Valor del activo neto por acción	EUR	254,02	209,61	203,13
C - USD - Capitalisation				
Número de acciones		9.258,993	9.521,549	10.891,032
Valor del activo neto por acción	USD	422,21	344,30	325,95
I - USD - Capitalisation				
Número de acciones		55,159	263,641	2.003,314
Valor del activo neto por acción	USD	2.664,39	2.159,33	2.021,91
R - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		96,168	96,168	317,168
Valor del activo neto por acción	EUR	2.542,28	2.090,43	2.006,09
R - USD - Capitalisation				
Número de acciones		1.257,151	1.295,151	1.321,163
Valor del activo neto por acción	USD	3.062,19	2.486,48	2.336,37

iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/26 al 30/06/26

	Acciones en circulación al 01/01/26	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/26
C - CHF - HP - Capitalisation	1.143,939	0,000	10,000	1.133,939
C - EUR - HP - Capitalisation	3.118,563	9,004	22,241	3.105,326
C - USD - Capitalisation	9.521,549	11,515	274,071	9.258,993
I - USD - Capitalisation	263,641	0,257	208,739	55,159
R - EUR - HP - Capitalisation	96,168	0,000	0,000	96,168
R - USD - Capitalisation	1.295,151	0,000	38,000	1.257,151

iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			**6.740.424,40**	**9.439.638,80**	**99,50**
Acciones			**6.740.424,40**	**9.439.638,80**	**99,50**
Brasil			**162.411,31**	**189.486,00**	**2,00**
EMBRAER SA-SPON ADR	USD	2.970	162.411,31	189.486,00	2,00
Canadá			**134.175,44**	**190.580,06**	**2,01**
CAMECO CORP	USD	1.871	134.175,44	190.580,06	2,01
Dinamarca			**58.586,18**	**87.217,44**	**0,92**
ASCENDIS PHARMA A/S	USD	327	58.586,18	87.217,44	0,92
Estados Unidos de América			**5.949.769,29**	**8.449.918,52**	**89,07**
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC	USD	325	114.634,81	121.182,75	1,28
AFFIRM HOLDINGS INC	USD	1.855	126.168,62	151.275,25	1,59
ALLIANCE LAUNDRY HOLDINGS IN	USD	2.690	68.355,89	71.338,80	0,75
APPLIED DIGITAL CORP	USD	4.008	124.921,43	149.498,40	1,58
AURORA INNOVATN --- REGISTERED SHS -A-	USD	7.007	44.646,97	47.787,74	0,50
BILLIONTOONE INC CL A	USD	545	56.472,74	65.389,10	0,69
BLOOM ENERGY CORP- A	USD	1.138	30.949,87	344.472,60	3,63
BRIDGEBIO PHARMA INC	USD	855	38.448,22	63.680,40	0,67
BROOKDALE SENIOR LIVING INC	USD	8.794	134.227,04	141.495,46	1,49
BWX TECHNOLOGIES INC	USD	1.677	236.688,25	326.428,05	3,44
CARVANA CO	USD	1.913	120.566,56	125.913,66	1,33
CECO ENVIRONMENTAL CORP	USD	1.950	117.593,69	176.943,00	1,87
CHEESECAKE FACTORY INC/THE	USD	909	65.134,55	72.301,86	0,76
CLEAR SECURE - REG SHS -A-	USD	3.960	185.780,14	220.690,80	2,33
CONSTRUCTION PARTNERS INC-A	USD	631	86.978,49	74.943,87	0,79
CURTISS-WRIGHT CORP	USD	414	197.436,21	313.712,64	3,31
DIGITALOCEAN HOLDINGS INC	USD	2.432	160.866,90	381.896,96	4,03
ETSY INC	USD	632	46.035,93	47.608,56	0,50
EVERPURE INC-A	USD	774	65.783,48	60.983,46	0,64
FORGENT POWER SOLUTIONS-CL A	USD	4.284	161.831,46	239.304,24	2,52
FORMFACTOR INC	USD	774	102.886,87	123.785,82	1,30
FRANKLIN RESOURCES INC	USD	2.855	79.804,06	94.985,85	1,00
FTAI AVIATION LTD	USD	281	38.581,72	76.018,93	0,80
GLAUKOS CORP	USD	174	23.429,10	24.318,24	0,26
GREEN BRICK PARTNERS INC	USD	292	23.339,06	23.371,68	0,25
GUARDANT HEALTH INC	USD	1.390	111.190,18	208.541,70	2,20
JFROG LTD	USD	1.545	114.720,66	140.409,60	1,48
JOBY AVIATION INC	USD	12.688	117.206,94	113.176,96	1,19
KARMAN HOLDINGS INC	USD	673	58.263,96	33.596,16	0,35
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	USD	721	72.863,45	110.284,16	1,16
LIFE TIME GROUP HOLDINGS INC	USD	580	23.691,72	23.687,20	0,25
LITTELFUSE INC	USD	484	172.091,02	220.379,72	2,32
LUMENTUM HOLDINGS INC	USD	49	30.989,10	42.044,94	0,44
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS H	USD	431	103.004,05	163.939,47	1,73
MERCURY SYSTEMS INC	USD	631	62.849,43	77.190,23	0,81
MODINE MANUFACTURING CO	USD	1.021	108.757,10	272.627,42	2,87
MUELLER INDUSTRIES INC	USD	1.088	103.285,86	133.747,84	1,41
NATERA INC	USD	323	54.030,21	87.678,35	0,92
NLIGHT --- REGISTERED SHS	USD	940	72.117,00	65.442,80	0,69
NOVANTA INC	USD	584	95.755,01	94.748,16	1,00

iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
PATTERN GROUP INC-CL A	USD	943	23.738,52	23.754,17	0,25
PLANET LABS --- REGISTERED SHS -A-	USD	4.246	93.954,93	140.669,98	1,48
PRAXIS PRECISION MEDICINES I	USD	275	85.498,19	92.067,25	0,97
RINGCENTRAL INC-CLASS A	USD	1.046	47.331,23	40.773,08	0,43
ROCKET LAB CORP	USD	1.609	120.147,13	163.554,85	1,72
ROIVANT SCIENCES LTD	USD	1.802	40.663,87	63.772,78	0,67
RUBRIK INC-A	USD	1.304	88.014,08	104.685,12	1,10
SANDISK CORP	USD	40	4.250,83	90.949,20	0,96
SANMINA CORP	USD	191	42.369,91	48.338,28	0,51
SCHOLAR ROCK HOLDING CORP	USD	1.826	90.231,67	100.430,00	1,06
SEMTECH CORP	USD	639	54.873,77	103.422,15	1,09
SHARKNINJA INC	USD	864	101.322,66	131.561,28	1,39
SITIME CORP	USD	263	103.274,69	196.082,28	2,07
SOFI TECHNOLOGIES INC	USD	5.673	90.994,36	101.716,89	1,07
SOLARIS OILFIELD INFRASTRUCTURE -A-	USD	2.623	136.957,75	211.046,58	2,22
SPHERE ENTERTAINMENT CO	USD	1.170	108.131,44	202.445,10	2,13
TALEN ENERGY CORP	USD	311	94.248,52	119.504,86	1,26
TERAWULF INC	USD	13.451	278.273,18	332.239,70	3,50
TWILIO INC - A	USD	1.177	160.980,62	242.850,41	2,56
TWIST BIOSCIENCE CORP	USD	1.580	97.622,87	162.550,40	1,71
URBAN OUTFITTERS INC	USD	119	9.178,47	8.432,34	0,09
VICOR CORP	USD	601	120.605,18	228.247,78	2,41
WAYFAIR INC- CLASS A	USD	490	42.153,71	45.285,80	0,48
XOMETRY INC-A	USD	240	23.286,86	23.164,80	0,24
XPO INC	USD	709	139.287,10	145.550,61	1,53
Irlanda			**74.200,95**	**95.906,06**	**1,01**
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	398	74.200,95	95.906,06	1,01
México			**119.840,58**	**117.264,40**	**1,24**
VISTA ENERGY SAB DE CV	USD	1.838	119.840,58	117.264,40	1,24
Panamá			**121.361,24**	**138.457,30**	**1,46**
COPA HOLDINGS SA-CLASS A	USD	890	121.361,24	138.457,30	1,46
Reino Unido			**59.377,45**	**115.163,10**	**1,21**
TECHNIPFMC PLC	USD	1.737	59.377,45	115.163,10	1,21
Tailandia			**60.701,96**	**55.645,92**	**0,59**
FABRINET	USD	99	60.701,96	55.645,92	0,59
Total de la cartera de inversiones			**6.740.424,40**	**9.439.638,80**	**99,50**
Efectivo neto				**40.090,50**	**0,42**
Otros activos/(pasivos) netos				**6.939,17**	**0,07**
Total				**9.486.668,47**	**100,00**

iMGP - US Value Fund

iMGP - US Value Fund

Estado del activo neto al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Activo		**29.956.969,74**
Cartera de inversiones al valor de mercado	2.2	29.499.305,12
Coste de adquisición		*26.622.962,58*
Tesorería	13	429.259,38
Dividendos por cobrar, netos		18.321,19
Otros activos		10.084,05
Pasivo		**161.606,75**
Importes pendientes de pago por reembolsos		25.970,33
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2.7	111.739,62
Comisiones de gestión pagaderas	3	14.051,95
Intereses a pagar, netos		7,85
Otros pasivos		9.837,00
Total del activo neto		**29.795.362,99**

iMGP - US Value Fund

Estado de operaciones y variaciones de los activos netos del 01/01/26 al 30/06/26

	Nota	*Expresado en USD*
Ingresos		**209.464,93**
Dividendos netos		191.523,38
Intereses bancarios		17.872,97
Otros ingresos	12	68,58
Gastos		**340.836,04**
Comisiones de gestión y comisiones de la Sociedad Gestora	3	245.151,35
Comisiones del depositario	5	1.409,75
Comisiones de administración		34.553,26
Gastos legales		9.833,72
Costes de transacción	2.14	4.583,58
Honorarios de directores		1.221,86
Tasa de suscripción ("Taxe d'abonnement")	6	7.851,83
Intereses bancario		7,86
Otros gastos	11	36.222,83
Ingresos / (pérdidas) netos de inversiones		**-131.371,11**
Beneficio / (Pérdida) realizado(a) neto(a) sobre:		
- ventas de valores	2.2,2.3	2.350.891,18
- contratos de divisas a plazo	2.7	-519.735,85
- cambios	2.4	147.124,58
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)		**1.846.908,80**
Variación de la plusvalía / minusvalía latente neta sobre:		
- inversiones	2.2	-4.337.927,81
- contratos de divisas a plazo	2.7	-72.525,25
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total procedente de operaciones		**-2.563.544,26**
Suscripción de acciones de capitalización		302.760,81
Reembolso de acciones de capitalización		-4.730.984,04
Aumento / (Disminución) neto del activo neto total		**-6.991.767,49**
Activo neto total, al inicio del periodo		**36.787.130,48**
Activo neto total, al cierre del periodo		**29.795.362,99**

iMGP - US Value Fund

Estadísticas

		30/06/26	31/12/25	31/12/24
Activo neto total	**USD**	**29.795.362,99**	**36.787.130,48**	**51.945.160,95**
C - CHF - HP - Capitalisation				
Número de acciones		796,634	963,081	1.183,081
Valor del activo neto por acción	CHF	225,43	245,13	249,10
C - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		666,227	1.300,274	3.669,918
Valor del activo neto por acción	EUR	195,63	202,52	222,49
C - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		31.332,846	39.919,303	52.150,101
Valor del activo neto por acción	EUR	253,61	272,37	270,03
C - USD - Capitalisation				
Número de acciones		18.936,005	21.572,327	53.793,526
Valor del activo neto por acción	USD	327,23	347,99	337,12
I - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		0,000	0,000	12,000
Valor del activo neto por acción	EUR	0,00	0,00	1.740,00
I - USD - Distribution				
Número de acciones		0,000	0,000	23,000
Valor del activo neto por acción	USD	0,00	0,00	1.759,16
N - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		9.479,003	9.922,464	12.100,823
Valor del activo neto por acción	EUR	183,68	197,79	197,09
R - EUR - Capitalisation				
Número de acciones		2.633,478	4.316,536	5.137,228
Valor del activo neto por acción	EUR	221,19	228,01	248,42
R - EUR - HP - Capitalisation				
Número de acciones		938,039	919,741	1.403,198
Valor del activo neto por acción	EUR	1.869,22	1.998,41	1.968,70
R - USD - Capitalisation				
Número de acciones		3.940,588	4.036,268	4.634,883
Valor del activo neto por acción	USD	2.405,97	2.547,83	2.447,48

iMGP - US Value Fund

Cambios en el número de acciones en circulación del 01/01/26 al 30/06/26

	Acciones en circulación al 01/01/26	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al 30/06/26
C - CHF - HP - Capitalisation	963,081	0,000	166,447	796,634
C - EUR - Capitalisation	1.300,274	0,000	634,047	666,227
C - EUR - HP - Capitalisation	39.919,303	72,974	8.659,431	31.332,846
C - USD - Capitalisation	21.572,327	23,387	2.659,709	18.936,005
N - EUR - HP - Capitalisation	9.922,464	0,000	443,461	9.479,003
R - EUR - Capitalisation	4.316,536	41,022	1.724,080	2.633,478
R - EUR - HP - Capitalisation	919,741	22,626	4,328	938,039
R - USD - Capitalisation	4.036,268	83,000	178,680	3.940,588

iMGP - US Value Fund

Cartera de inversiones al 30/06/26

Descripción	Divisa	Cantidad/ Nominale	Coste de adquisición (in USD)	Valor de mercado (in USD)	% activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado			**26.622.962,58**	**29.499.305,12**	**99,01**
Acciones			**26.622.962,58**	**29.499.305,12**	**99,01**
Canadá			**1.582.641,11**	**2.343.276,65**	**7,86**
BROOKFIELD CORP	USD	27.955	635.940,31	1.190.603,45	4,00
FRANCO-NEVADA CORP	USD	5.530	946.700,80	1.152.673,20	3,87
Estados Unidos de América			**23.927.642,84**	**25.576.993,04**	**85,84**
ADOBE INC	USD	3.812	1.351.356,97	781.536,24	2,62
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	8.535	1.029.788,36	1.133.704,05	3,80
AMAZON.COM INC	USD	5.605	1.334.049,22	1.335.895,70	4,48
AON PLC-CLASS A	USD	2.550	767.352,45	845.809,50	2,84
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	2.554	690.806,33	1.277.996,06	4,29
CENTENE CORP	USD	17.209	1.231.114,79	1.104.645,71	3,71
CME GROUP INC	USD	3.826	768.372,07	844.895,58	2,84
HERSHEY CO/THE	USD	4.428	731.023,85	776.892,60	2,61
LOCKHEED MARTIN CORP	USD	1.071	444.164,55	545.631,66	1,83
MARKEL GROUP INC	USD	674	815.079,56	1.316.328,74	4,42
MARSH & MCLENNAN COS	USD	4.425	807.964,10	737.514,75	2,48
MCKESSON CORP	USD	1.745	499.677,88	1.318.522,00	4,43
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	2.205	1.414.059,29	1.242.054,45	4,17
MICROSOFT CORP	USD	3.429	891.129,28	1.279.085,58	4,29
NVIDIA CORP	USD	2.890	607.744,46	578.260,10	1,94
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	35.195	1.923.952,71	1.709.421,15	5,74
OTIS WORLDWIDE CORP	USD	14.432	1.280.077,24	1.033.331,20	3,47
SMITH (A.O.) CORP	USD	5.220	339.812,28	327.398,40	1,10
STRYKER CORP	USD	2.230	695.071,20	702.093,20	2,36
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	1.410	639.892,60	706.917,60	2,37
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	USD	13.845	736.889,41	798.856,50	2,68
UNION PACIFIC CORP	USD	5.999	1.282.765,37	1.631.728,00	5,48
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2.125	757.892,24	883.213,75	2,96
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	3.898	941.134,00	1.337.364,82	4,49
WALT DISNEY CO/THE	USD	7.174	635.268,51	690.497,50	2,32
ZOETIS INC	USD	8.870	1.311.204,12	637.398,20	2,14
Suiza			**1.112.678,63**	**1.579.035,43**	**5,30**
CHUBB LTD	USD	2.715	764.173,05	925.109,10	3,10
NOVARTIS AG-SPONSORED ADR	USD	4.172	348.483,08	653.835,84	2,19
SANDOZ GROUP AG-ADR	USD	1	22,50	90,49	0,00
Total de la cartera de inversiones			**26.622.962,58**	**29.499.305,12**	**99,01**
Efectivo neto				**429.259,38**	**1,44**
Otros activos/(pasivos) netos				**-133.201,51**	**-0,45**
Total				**29.795.362,99**	**100,00**

iMGP

Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados

Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

Al 30 junio 2026, los siguientes contratos de divisas a plazo estaban pendientes:

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD Fund

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in USD)		Contraparte
EUR	6.010.043,51	USD	6.931.172,83	15/07/26	-56.275,64	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					-56.275,64		

iMGP - Sirios Abslolute Return Fund (anteriormente Conservative Select Fund)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in USD)		Contraparte
EUR	1.000,00	USD	1.153,27	15/07/26	-9,37	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.366.866,61	USD	1.576.359,42	15/07/26	-12.798,79	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	104.180,88	USD	120.148,16	15/07/26	-975,51	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	691.773,92	USD	797.798,65	15/07/26	-6.477,49	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	50.000,00	USD	57.663,25	15/07/26	-468,18	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	4.451.084,18	USD	5.133.279,60	15/07/26	-41.678,17	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	996.100,00	USD	1.148.767,27	15/07/26	-9.327,09	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	13.096,08	USD	17.452,36	15/07/26	-70,67	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	129.674,54	USD	172.809,48	15/07/26	-699,71	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	128.943,26	EUR	113.610,00	15/07/26	-1.014,81	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CAD	30.000,00	USD	21.556,71	16/09/26	-339,90		Morgan Stanley Intl Ldn
CAD	21.000,00	USD	15.036,39	16/09/26	-184,62		Morgan Stanley Intl Ldn
CAD	79.000,00	USD	56.795,28	16/09/26	-924,34		Morgan Stanley Intl Ldn
CHF	2.000,00	USD	2.492,44	16/09/26	7,70		Morgan Stanley Intl Ldn
CHF	45.000,00	USD	57.398,15	16/09/26	-1.144,97		Morgan Stanley Intl Ldn
CHF	69.000,00	USD	88.010,50	16/09/26	-1.755,62		Morgan Stanley Intl Ldn
DKK	479.000,00	USD	74.736,43	16/09/26	-1.177,12		Morgan Stanley Intl Ldn
EUR	3.000,00	USD	3.486,61	16/09/26	-45,86		Morgan Stanley Intl Ldn
EUR	10.000,00	USD	11.622,04	16/09/26	-152,86		Morgan Stanley Intl Ldn
EUR	2.000,00	USD	2.324,41	16/09/26	-30,57		Morgan Stanley Intl Ldn
EUR	75.000,00	USD	87.520,34	16/09/26	-1.501,51		Morgan Stanley Intl Ldn
EUR	4.000,00	USD	4.563,51	16/09/26	24,16		Morgan Stanley Intl Ldn
GBP	43.000,00	USD	57.841,73	16/09/26	-769,95		Morgan Stanley Intl Ldn
GBP	85.000,00	USD	114.338,29	16/09/26	-1.521,98		Morgan Stanley Intl Ldn
GBP	1.000,00	USD	1.324,00	16/09/26	3,25		Morgan Stanley Intl Ldn
GBP	4.000,00	USD	5.290,58	16/09/26	18,42		Morgan Stanley Intl Ldn
GBP	5.000,00	USD	6.613,22	16/09/26	23,03		Morgan Stanley Intl Ldn
SEK	697.000,00	USD	74.669,23	16/09/26	-2.347,04		Morgan Stanley Intl Ldn
USD	4.984,88	CHF	4.000,00	16/09/26	-15,40		Morgan Stanley Intl Ldn
USD	8.009,52	EUR	7.000,00	16/09/26	-18,90		Morgan Stanley Intl Ldn
USD	2.648,00	GBP	2.000,00	16/09/26	-6,50		Morgan Stanley Intl Ldn
USD	6.604,68	GBP	5.000,00	16/09/26	-31,57		Morgan Stanley Intl Ldn
USD	151.416,52	EUR	130.000,00	16/09/26	2.317,21		Morgan Stanley Intl Ldn
USD	6.082,60	SEK	57.000,00	16/09/26	168,16		Morgan Stanley Intl Ldn
USD	22.130,11	EUR	19.000,00	16/09/26	338,67		Morgan Stanley Intl Ldn
USD	2.648,00	GBP	2.000,00	16/09/26	-6,50		Morgan Stanley Intl Ldn
USD	119.968,48	EUR	103.000,00	16/09/26	1.835,95		Morgan Stanley Intl Ldn
USD	162.450,51	GBP	121.000,00	16/09/26	1.853,18		Morgan Stanley Intl Ldn
USD	173.546,63	EUR	149.000,00	16/09/26	2.655,89		Morgan Stanley Intl Ldn
USD	5.704,38	EUR	5.000,00	16/09/26	-30,21		Morgan Stanley Intl Ldn
USD	6.845,26	EUR	6.000,00	16/09/26	-36,25		Morgan Stanley Intl Ldn
					-76.315,84		

Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

iMGP - DBi Managed Futures Fund

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in USD)		Contraparte
CHF	69.197,49	USD	85.876,51	15/07/26	28,54	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	1.524.985,75	USD	1.911.519,93	15/07/26	-18.330,22	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	3.382.307,57	USD	4.239.612,29	15/07/26	-40.655,09	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	112.000,00	USD	140.388,35	15/07/26	-1.346,23	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	35.246.102,61	USD	44.179.840,75	15/07/26	-423.655,63	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.238.523,60	USD	1.431.618,10	15/07/26	-14.869,22	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	11.936.019,89	USD	13.765.393,98	15/07/26	-111.764,12	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	9.586.985,74	USD	11.056.335,11	15/07/26	-89.768,70	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	108.045,97	USD	123.773,25	15/07/26	-179,31	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	218.594,48	USD	248.109,98	15/07/26	1.940,55	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	4.140.071,14	USD	4.774.599,14	15/07/26	-38.765,97	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	144.129,26	USD	164.348,87	15/07/26	520,79	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	9.297.650,00	USD	10.689.480,31	15/07/26	-53.885,46	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	111.740,93	USD	127.411,81	15/07/26	408,80	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	3.363.090,94	USD	3.878.535,07	15/07/26	-31.490,64	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	97.067,51	USD	111.598,23	15/07/26	-562,57	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.098,74	USD	1.267,14	15/07/26	-10,29	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	20.024,39	USD	23.093,43	15/07/26	-187,50	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	286.487,20	USD	330.395,66	15/07/26	-2.682,55	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.000.000,00	USD	1.153.265,00	15/07/26	-9.363,60	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	1.160,18	USD	1.546,10	15/07/26	-6,26	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	87.286.967,89	USD	116.322.104,89	15/07/26	-470.992,80	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	15.887.856,30	USD	21.172.792,82	15/07/26	-85.729,47	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	209.948.028,08	USD	22.012.663,99	15/07/26	-304.388,10	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SEK	326.227,60	USD	34.204,36	15/07/26	-472,97	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
SGD	6.324.115,61	USD	4.916.711,78	15/07/26	-22.965,72	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					-1.719.173,74		

iMGP - DBi Managed Futures ex-Commodities Fund

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in USD)		Contraparte
CHF	4.514.828,87	USD	5.659.190,82	15/07/26	-54.267,91	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	261.547,27	USD	330.764,76	15/07/26	-6.067,56	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.282.023,58	USD	1.459.497,95	15/07/26	7.010,62	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	7.046.745,47	USD	8.126.764,91	15/07/26	-65.982,90	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.325.045,42	USD	1.532.893,37	15/07/26	-17.172,06	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	164.815,85	USD	221.302,03	15/07/26	-2.551,17	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	85.493,97	USD	113.932,68	15/07/26	-461,31	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	414.350,44	USD	556.875,39	15/07/26	-6.931,22	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	276.620,03	USD	370.486,61	15/07/26	-3.344,31	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	143.066,16	USD	190.655,69	15/07/26	-771,97	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	872.144,18	USD	1.169.948,28	15/07/26	-12.400,07	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	845.978,60	EUR	728.014,73	15/07/26	13.194,75	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					-149.745,11		

iMGP - Euro Fixed Income Fund

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in EUR)		Contraparte
CHF	113.034,63	EUR	122.862,39	15/07/26	-188,78	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					-188,78		

Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

iMGP - European High Yield Fund

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in EUR)		Contraparte
EUR	136.311,34	GBP	118.019,99	15/07/26	-625,04		CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	189.171,85	USD	218.442,24	15/07/26	-1.791,57		CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	119.247,06	GBP	102.953,26	15/07/26	-207,50		CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	2.768.360,80	USD	3.196.668,02	15/07/26	-26.184,06		CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	2.641.464,19	GBP	2.283.173,08	15/07/26	-7.656,32		CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	881.182,71	EUR	1.018.305,72	15/07/26	4.111,74	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	129.355,95	EUR	113.380,62	15/07/26	-297,47		CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	237.481,90	EUR	208.212,44	15/07/26	-605,43		CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	135.166,67	EUR	119.123,06	15/07/26	-960,17		CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					-34.215,82		

iMGP - Euro Select Fund

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in EUR)		Contraparte
CHF	371.790,76	EUR	404.116,00	15/07/26	-620,95	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	19.817,26	EUR	21.584,84	15/07/26	-77,67	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	5.615,07	EUR	6.496,06	15/07/26	18,99	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
GBP	96.732,79	EUR	111.785,62	15/07/26	451,37	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	69.517,24	EUR	60.282,56	15/07/26	489,51	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					261,25		

iMGP - Global Diversified Income Fund

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in USD)		Contraparte
CHF	2.360.465,04	USD	2.958.765,99	15/07/26	-28.372,62	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	5.473.348,95	USD	6.312.221,78	15/07/26	-51.250,25	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	527.935,42	USD	608.849,44	15/07/26	-4.943,37	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	171.671,99	USD	197.983,30	15/07/26	-1.607,47	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	3.782.772,51	USD	4.362.539,14	15/07/26	-35.420,37	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					-121.594,08		

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD Fund

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in USD)		Contraparte
GBP	6.670.023,55	USD	8.888.740,18	15/07/26	-35.990,86	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					-35.990,86		

Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

iMGP - Japan Opportunities Fund

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in JPY)		Contraparte
EUR	225.044	JPY	41.745.237	15/07/26	-139.575	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	488.895	JPY	90.193.288	15/07/26	192.667	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	769.580	JPY	142.755.851	15/07/26	-477.303	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	2.776.417	JPY	515.020.926	15/07/26	-1.721.969	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	24.133	JPY	4.476.583	15/07/26	-14.968	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	6.652.789	JPY	1.231.508.803	15/07/26	-1.553.177	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	718.791	JPY	133.056.527	15/07/26	-167.811	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	86.723.176	JPY	16.053.470.175	15/07/26	-20.246.610	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	23.510.851	JPY	4.352.132.510	15/07/26	-5.488.902	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	34.485.262	EUR	186.778	15/07/26	-45.949	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	109.436.539	EUR	595.993	15/07/26	-749.965	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	714.370	USD	4.473	15/07/26	-10.379	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	3.851.622	EUR	20.861	15/07/26	-5.132	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	402.620.492	EUR	2.180.662	15/07/26	-536.454	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
JPY	119.193.696	EUR	645.574	15/07/26	-158.815	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	5.505	JPY	880.237	15/07/26	11.708	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	161.418	JPY	25.855.534	15/07/26	299.161	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					-30.813.473		

iMGP - US Core Plus Fund

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in USD)		Contraparte
EUR	105.499,65	USD	121.669,05	15/07/26	-987,85	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	24.906.363,38	USD	28.723.637,16	15/07/26	-233.213,22	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	2.665.383,95	USD	3.073.894,02	15/07/26	-24.957,59	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	109.999,95	USD	126.859,09	15/07/26	-1.029,99	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	735.939,21	USD	848.732,93	15/07/26	-6.891,04	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	13.383.969,40	USD	15.435.263,47	15/07/26	-125.322,14	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					-392.401,83		

iMGP - Global High Yield Fund

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in USD)		Contraparte
EUR	100.000,00	USD	113.532,10	02/07/26	797,90		CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	101.000,00	USD	114.637,53	06/07/26	854,41		CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	101.250,00	USD	115.537,69	07/07/26	244,79		CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	101.000,00	USD	115.312,91	13/07/26	211,76		CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	297.758,94	USD	373.231,13	15/07/26	-3.579,05	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	82.796,09	USD	95.485,83	15/07/26	-775,27	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	66.672,86	USD	76.891,48	15/07/26	-624,30	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	10.804.200,00	USD	12.460.105,71	15/07/26	-101.166,20	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	745.502,41	USD	859.761,84	15/07/26	-6.980,59	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	206.886,77	USD	236.042,49	15/07/26	615,58		CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	101.252,32	USD	117.544,93	15/07/26	-1.722,26		CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	4.836.972,39	EUR	4.189.802,51	15/07/26	44.229,07		CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	559.421,61	GBP	418.777,96	15/07/26	3.601,07		CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	109.285,66	EUR	95.264,61	15/07/26	312,20		CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	115.177,39	EUR	101.466,79	15/07/26	-890,13		CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	119.207,12	EUR	105.057,83	15/07/26	-968,15		CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	107.985,14	EUR	92.912,58	15/07/26	1.701,44		CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	5.982,13	GBP	4.520,72	15/07/26	-17,97		CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	118.904,47	EUR	104.212,31	15/07/26	-303,95		CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					-64.459,65		

Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in USD)		Contraparte
CHF	309.127,83	USD	387.481,66	15/07/26	-3.715,70	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	16.690,03	USD	20.567,65	15/07/26	152,15	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	790.571,43	USD	911.738,36	15/07/26	-7.402,59	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	13.068,22	USD	15.188,02	15/07/26	-239,26	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	244.896,64	USD	282.430,72	15/07/26	-2.293,11	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	42.017,27	USD	48.832,89	15/07/26	-769,28	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	58.308,05	EUR	50.451,62	15/07/26	596,07	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	18.007,35	EUR	15.581,04	15/07/26	184,09	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	20.514,24	CHF	16.565,19	15/07/26	-50,47	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					-13.538,10		

iMGP - US Value Fund

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	No realizado (in USD)		Contraparte
CHF	191.587,92	USD	240.149,21	15/07/26	-2.302,87	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	8.670.272,67	USD	9.999.122,01	15/07/26	-81.184,96	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.806.759,30	USD	2.083.672,26	15/07/26	-16.917,77	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	1.830.162,34	USD	2.110.662,17	15/07/26	-17.136,91	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	492.510,06	EUR	428.449,57	15/07/26	2.404,83	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	229.018,99	EUR	197.636,66	15/07/26	2.940,64	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	109.082,86	EUR	95.038,95	15/07/26	367,50	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	14.361,58	CHF	11.495,90	15/07/26	89,92	*	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					-111.739,62		

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

Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados

Futuros financieros

Al 30 junio 2026, los siguientes futuros financieros estaban pendientes:

iMGP - DBi Managed Futures Fund

Cantidad (Comprada/ (vendida))	Descripción	Divisa	Compromisos (in USD) (en valor absoluto)	No realizado (in USD)	Contraparte
Futuros sobre divisas					
-249,00	EUR/USD (CME) 09/26	USD	35.550.707,59	21.443,38	Goldman Sachs Intl
-251,00	EUR/USD (CME) 09/26	USD	35.836.255,44	21.853,51	SG Americas Securities LLC
-2.170,00	JPN YEN CURR FUT 09/26	USD	166.871.731,80	2.211.445,43	Goldman Sachs Intl
-2.176,00	JPN YEN CURR FUT 09/26	USD	167.333.128,30	2.217.027,90	SG Americas Securities LLC
Futuros sobre indice					
351,00	MINI MSCI EAFE 09/26	USD	54.698.260,50	1.238.691,04	SG Americas Securities LLC
348,00	MINI MSCI EAFE 09/26	USD	54.230.754,00	1.243.907,23	Goldman Sachs Intl
265,00	MSCI EMG MKT 09/26	USD	22.828.332,25	804.869,69	Goldman Sachs Intl
266,00	MSCI EMG MKT 09/26	USD	22.914.476,90	799.807,13	SG Americas Securities LLC
142,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/26	USD	53.245.456,00	685.115,04	SG Americas Securities LLC
143,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/26	USD	53.620.424,00	690.464,81	Goldman Sachs Intl
				9.934.625,16	

iMGP - DBi Managed Futures ex-Commodities Fund

Cantidad (Comprada/ (vendida))	Descripción	Divisa	Compromisos (in USD) (en valor absoluto)	No realizado (in USD)	Contraparte
Futuros sobre divisas					
-642,00	EUR/USD (CME) 09/26	USD	91.660.860,53	1.109.504,40	Goldman Sachs Intl
-641,00	EUR/USD (CME) 09/26	USD	91.518.086,60	1.096.799,08	SG Americas Securities LLC
-1.623,00	JPN YEN CURR FUT 09/26	USD	124.807.751,50	1.755.134,83	Goldman Sachs Intl
-1.616,00	JPN YEN CURR FUT 09/26	USD	124.269.455,60	1.747.636,60	SG Americas Securities LLC
340,00	USD/AUD (CME) 09/26	USD	23.524.527,78	-210.206,76	SG Americas Securities LLC
342,00	USD/AUD (CME) 09/26	USD	23.662.907,35	-211.249,93	Goldman Sachs Intl
210,00	USD/CAD (CME) 09/26	USD	14.792.899,41	-3.508,92	Goldman Sachs Intl
214,00	USD/CAD (CME) 09/26	USD	15.074.668,92	-4.520,13	SG Americas Securities LLC
Futuros sobre indice					
141,00	MINI MSCI EAFE 09/26	USD	21.972.805,50	647.918,24	SG Americas Securities LLC
145,00	MINI MSCI EAFE 09/26	USD	22.596.147,50	664.611,31	Goldman Sachs Intl
151,00	MSCI EMG MKT 09/26	USD	13.007.842,15	648.588,59	SG Americas Securities LLC
148,00	MSCI EMG MKT 09/26	USD	12.749.408,20	632.739,00	Goldman Sachs Intl
90,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/26	USD	33.747.120,00	426.726,16	SG Americas Securities LLC
85,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/26	USD	31.872.280,00	403.040,48	Goldman Sachs Intl
Futuros sobre obligaciones					
-588,00	US 10 YEARS NOTE 09/26	USD	58.600.080,00	-193.877,38	Goldman Sachs Intl
-581,00	US 10 YEARS NOTE 09/26	USD	57.902.460,00	-191.638,44	SG Americas Securities LLC
-410,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 09/26	USD	81.742.520,00	8.548,94	Goldman Sachs Intl
-405,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 09/26	USD	80.745.660,00	8.238,94	SG Americas Securities LLC
-311,00	US TREASURY BOND 09/26	USD	30.635.677,00	-442.429,41	SG Americas Securities LLC
-312,00	US TREASURY BOND 09/26	USD	30.734.184,00	-442.111,00	Goldman Sachs Intl
				7.449.944,60	

Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados

Futuros financieros

iMGP - Global Diversified Income Fund

Cantidad (Comprada/ (vendida))	Descripción	Divisa	Compromisos (in USD) (en valor absoluto)	No realizado (in USD)	Contraparte
Futuros sobre indice					
2,00	DJIA MINI FUTURE-CBT 09/26	USD	523.192,00	5.430,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
4,00	EM RUSS 2000 09/26	USD	604.873,40	11.260,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
18,00	EURO STOXX 50 09/26	EUR	1.302.282,95	9.723,77	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
14,00	MSCI EMG MKT 09/26	USD	1.206.025,10	-21.490,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
7,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/26	USD	2.624.776,00	-27.282,50	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
3,00	TOPIX (OSE) 09/26	JPY	737.380,83	23.553,30	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
				1.194,57	

iMGP - Japan Opportunities Fund

Cantidad (Comprada/ (vendida))	Descripción	Divisa	Compromisos (in JPY) (en valor absoluto)	No realizado (in JPY)	Contraparte
Futuros sobre indice					
50,00	TOPIX (OSE) 09/26	JPY	1.997.380.000	65.295.000	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
				65.295.000	

Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados

Contracts for Difference ("CFD")

Al 30 junio 2026, las posiciones abiertas en "Contracts for Difference" son las siguientes:

iMGP - Sirios Abslolute Return Fund (anteriormente Conservative Select Fund)

Cantidad	Posición (Larga/ Corta)	Divisa	Descripción	Contraparte	Nominale	No realizado (in USD)
700	Longa	USD	AIRBUS SE	Bank of America National Association	155.692,31	18.065,80
1.120	Longa	USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Bank of America National Association	93.040,84	-355,54
56	Longa	USD	ASML HOLDING NV	Bank of America National Association	110.212,29	18.699,43
177	Longa	USD	L'OREAL	Bank of America National Association	77.636,99	3.395,81
1.510	Longa	USD	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	Bank of America National Association	163.579,50	-23.344,74
1.430	Longa	USD	NOKIA OYJ	Bank of America National Association	18.891,49	-3.092,11
363	Longa	USD	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Goldman,Sachs & CY	173.357,91	26.509,89
196	Corta	USD	AIRBNB INC-CLASS A	Bank of America National Association	28.047,60	-2.107,00
7.600	Corta	USD	AMBU A/S-B	Bank of America National Association	70.908,97	9.481,55
223	Corta	USD	ARCBEST CORP	Bank of America National Association	32.009,42	-4.230,31
376	Corta	USD	ARTHUR J GALLAGHER & CO	Bank of America National Association	86.318,32	-9.332,32
1.530	Corta	USD	ARTISAN PARTNERS ASSET MA -A	Bank of America National Association	52.830,90	4.972,50
901	Corta	USD	AVNET INC	Bank of America National Association	80.026,82	-2.621,91
520	Corta	USD	BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS	Bank of America National Association	45.354,40	-694,62
234	Corta	USD	BOEING CO/THE	Bank of America National Association	50.653,98	596,70
1.501	Corta	USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	Bank of America National Association	86.487,62	2.761,84
5	Corta	USD	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	Bank of America National Association	58.265,22	1.725,87
245	Corta	USD	CHUBB LTD	Bank of America National Association	83.481,30	-3.148,25
590	Corta	USD	CLOROX COMPANY	Bank of America National Association	56.309,60	-194,70
1.420	Corta	USD	COMCAST CORP-CLASS A	Bank of America National Association	34.861,00	930,10
550	Corta	USD	COREWEAVE INC-CL A	Bank of America National Association	54.747,00	2.421,34
235	Corta	USD	CORNING INC	Bank of America National Association	60.026,05	-14.424,30
2.660	Corta	USD	DIAGEO PLC	Bank of America National Association	53.751,96	3.421,02
595	Corta	USD	DUOLINGO	Bank of America National Association	68.436,90	-4.648,57
3.213	Corta	USD	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	Bank of America National Association	80.100,09	-3.791,34
13.290	Corta	USD	ELEKTA AB-B SHS	Bank of America National Association	67.863,54	18.127,41
2.972	Corta	USD	ENVISTA HOLDINGS CORP	Bank of America National Association	78.312,20	-8.678,24
470	Corta	USD	EXPEDITORS INTL WASH INC	Bank of America National Association	76.600,60	-2.115,00
34	Corta	USD	FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	Bank of America National Association	70.746,86	-3.034,16
2.208	Corta	USD	FIRST FINL BANKSHARES INC	Bank of America National Association	76.396,80	-5.210,88
316	Corta	USD	GARMIN LTD	Bank of America National Association	75.062,64	1.001,72
1.433	Corta	USD	GENERAL MILLS INC	Bank of America National Association	49.868,40	-1.590,63
534	Corta	USD	GUARDANT HEALTH INC	Bank of America National Association	80.116,02	-16.596,72
2.548	Corta	USD	HIGHWOODS PROPERTIES INC	Bank of America National Association	76.847,68	-11.491,48
2.283	Corta	USD	HP INC	Bank of America National Association	50.089,02	5.763,90
101	Corta	USD	HUBBELL INC	Bank of America National Association	52.843,20	-4.867,19
901	Corta	USD	J WILEY AND SONS INC -A-	Bank of America National Association	43.707,51	-5.190,98
347	Corta	USD	KIMBERLY-CLARK CORP	Bank of America National Association	38.090,19	-3.688,61
978	Corta	USD	KROGER CO	Bank of America National Association	54.308,34	8.190,17
120	Corta	USD	LENNOX INTERNATIONAL INC	Bank of America National Association	68.754,00	-10.597,20
5.318	Corta	USD	LUMEN TECHNOLOGIES INC	Bank of America National Association	40.842,24	9.200,14
612	Corta	USD	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	Bank of America National Association	30.857,04	-1.603,44
108	Corta	USD	MEDPACE HOLDINGS INC	Bank of America National Association	57.195,72	-10.453,32
441	Corta	USD	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	Bank of America National Association	40.219,20	977,34
23	Corta	USD	MICRON TECHNOLOGY INC	Bank of America National Association	26.548,67	-5.944,41
1.251	Corta	USD	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	Bank of America National Association	48.738,96	4.491,09
511	Corta	USD	MONDAY.COM LTD	Bank of America National Association	36.991,29	3.405,82
1.004	Corta	USD	NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	Bank of America National Association	21.194,44	-4.829,24
243	Corta	USD	NXP SEMICONDUCTORS NV	Bank of America National Association	68.290,29	8.983,84
664	Corta	USD	OMNICOM GROUP	Bank of America National Association	48.359,12	1.394,40

Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados

Contracts for Difference ("CFD")

iMGP - Sirios Abslolute Return Fund (anteriormente Conservative Select Fund)

Cantidad	Posición (Larga/ Corta)	Divisa	Descripción	Contraparte	Nominale	No realizado (in USD)
1.334	Corta	USD	PAYPAL HOLDINGS INC	Bank of America National Association	57.602,12	1.400,70
3.740	Corta	USD	PEARSON PLC	Bank of America National Association	59.368,78	-2.495,64
3.336	Corta	USD	PEDIATRIX MEDICAL GROUP INC	Bank of America National Association	84.500,88	-4.139,54
291	Corta	USD	PLEXUS CORP	Bank of America National Association	87.494,97	-10.170,45
678	Corta	USD	QORVO INC	Bank of America National Association	63.237,06	8.922,48
4.634	Corta	USD	RACKSPACE TECHNOLOGY INC	Bank of America National Association	30.260,02	-1.968,15
425	Corta	USD	RESMED INC	Bank of America National Association	82.824,00	5.597,25
610	Corta	USD	REYNOLDS CONSUMER PRODUCTS INC	Bank of America National Association	16.378,50	-3.086,60
1.029	Corta	USD	SAMSARA INC-CL A	Bank of America National Association	33.370,47	35,00
209	Corta	USD	SNAP-ON INC	Bank of America National Association	84.101,60	-7.471,75
4.332	Corta	USD	SOFI TECHNOLOGIES INC	Bank of America National Association	77.672,76	-10.006,92
340	Corta	USD	SONOVA HOLDING AG-REG	Bank of America National Association	80.968,82	9.530,57
1.260	Corta	USD	STUBHUB HOLDINGS INC-CLASS A	Bank of America National Association	16.216,20	-2.045,61
1.820	Corta	USD	THE RUBICON PROJECT INC	Bank of America National Association	34.543,60	-10.519,60
1.020	Corta	USD	UNILEVER PLC	Bank of America National Association	61.398,64	-3.061,65
543	Corta	USD	UNITED MICROELECTRON-SP ADR	Bank of America National Association	14.775,03	-4.881,57
450	Corta	USD	UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	Bank of America National Association	66.910,50	4.099,50
4.261	Corta	USD	UTZ BRANDS INC	Bank of America National Association	32.809,70	298,27
196	Corta	USD	VERISK ANALYTICS INC	Bank of America National Association	35.187,88	-1.650,32
47	Corta	USD	VERTIV HOLDINGS CO-A	Bank of America National Association	15.736,54	-345,92
786	Corta	USD	VOYA FINANCIAL INC	Bank of America National Association	71.156,58	-6.398,04
312	Corta	USD	WABTEC CORP	Bank of America National Association	84.115,20	-4.115,28
310	Corta	USD	CANADIAN NATL RAILWAY CO	Caceis Bank Luxembourg	36.981,65	-1.011,18
500	Corta	USD	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	Caceis Bank Luxembourg	57.557,95	-536,15
467	Corta	USD	RESTAURANT BRANDS INTERN	Caceis Bank Luxembourg	33.861,14	1.341,32
890	Corta	USD	AMUNDI SA	Goldman,Sachs & CY	85.422,23	-9.838,62
8	Corta	USD	CFD ESOXTR	Goldman,Sachs & CY	21.686,88	-3.513,68
146	Corta	USD	CFD IXCTR	Goldman,Sachs & CY	111.720,66	6.912,31
194	Corta	USD	CFD IXI	Goldman,Sachs & CY	362.665,54	-20.305,39
128	Corta	USD	CFD IXR	Goldman,Sachs & CY	107.658,24	2.345,72
41	Corta	USD	CFD S25	Goldman,Sachs & CY	244.678,57	-14.169,40
8	Corta	USD	CFD S35	Goldman,Sachs & CY	163.941,92	-14.953,04
30	Corta	USD	CFD S40	Goldman,Sachs & CY	207.405,60	-7.286,10
7	Corta	USD	CFD S45	Goldman,Sachs & CY	275.858,73	-24.465,60
15	Corta	USD	CFD SPSICMT	Goldman,Sachs & CY	133.177,95	4.964,40
8	Corta	USD	CFD SPSIHETR	Goldman,Sachs & CY	123.406,72	-9.851,44
12	Corta	USD	CFD XSOX	Goldman,Sachs & CY	219.156,24	-32.806,20
50.000	Corta	USD	COGENT COMMUNICATIONS GR COGENT FINANCE 7.0% 15-06-27	Goldman,Sachs & CY	49.700,25	-28,29
2.430	Corta	USD	COGENT COMMUNICATIONS HOLDIN	Goldman,Sachs & CY	33.728,40	6.205,56
3.289	Corta	USD	CONAGRA BRANDS INC	Goldman,Sachs & CY	44.269,94	-794,12
1.070	Corta	USD	EVERPURE INC-A	Goldman,Sachs & CY	84.305,30	5.749,18
554	Corta	USD	GLOBALFOUNDRIES INC	Goldman,Sachs & CY	45.655,14	-1.525,48
865	Corta	USD	HEXCEL CORP	Goldman,Sachs & CY	86.551,90	-5.452,04
287	Corta	USD	INTL BUSINESS MACHINES CORP	Goldman,Sachs & CY	80.707,27	-15.089,92
297	Corta	USD	PEPSICO INC	Goldman,Sachs & CY	40.213,80	3.465,60
1.140	Corta	USD	RXO INC	Goldman,Sachs & CY	31.452,60	-3.530,58
2.425	Corta	USD	SINCLAIR INC	Goldman,Sachs & CY	34.556,25	48,50
191	Corta	USD	TD SYNNEX CORP	Goldman,Sachs & CY	51.061,94	3.283,59
671	Corta	USD	T ROWE PRICE GROUP INC	Goldman,Sachs & CY	76.285,99	-5.998,74
364	Corta	USD	WASTE MANAGEMENT INC	Goldman,Sachs & CY	81.128,32	-3.092,58
					7.369.299,42	**-195.765,17**

Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados

Equity Swaps ("EQS")

Al 30 de junio de 2026, los siguientes swaps de acciones (“EQS”) estaban pendientes:

iMGP - DBi Managed Futures ex-Commodities Fund

subfondo recibe	Pagos del Subfondo	Countaparte	Madurez	Divisa	Notional	Apreciación/no realizada / (depreciación) USD
Equity swap						**2.024.199,83**
FIXED	DBI TRS	BNP-PARIBAS SA PARIS	14/10/26	USD	237.469.286,42	2.024.199,83

iMGP

Otras notas a los estados financieros

Otras notas a los estados financieros

1 - Información general

iMGP, la SICAV es una sociedad de inversión de capital variable abierta (société d'investissement à capital variable, en lo sucesivo denominada la "SICAV") regida por la legislación luxemburguesa, establecida por un período de tiempo ilimitado el 2 de agosto de 1996, de acuerdo con las disposiciones de la Ley de 17 de diciembre de 2010 Parte I (en lo sucesivo denominada "la Ley") y de la Ley de 10 de agosto de 1915 relativa a las sociedades comerciales, según enmendada.

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

Dichos estatutos han sido publicados en el "Mémorial", Registro de Sociedades y Asociaciones, inicialmente con fecha de 30 de agosto de 1996. Fueron modificados el 22 de enero de 2022 y publicados en el "Recueil électronique des sociétés et associations" ("RESA") el 4 de febrero de 2022.

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

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

A 30 de junio de 2026, hay veinte subfondos activos:

	Dispositivo de referencia
iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD Fund	USD
iMGP - Sirios Absolute Return Fund (anteriormente Conservative Select Fund)*	USD
iMGP - DBi Managed Futures Fund	USD
iMGP - DBi Managed Futures ex-Commodities Fund	USD
iMGP - Dolan Mc Eniry Corporate 2028 Fund	USD
iMGP - Euro Fixed Income Fund	EUR
iMGP - European High Yield Fund	EUR
iMGP - Euro Select Fund	EUR
iMGP - Global Concentrated Equity Fund	USD
iMGP - Global Diversified Income Fund	USD
iMGP - Growth Strategy Portfolio USD Fund	USD
iMGP - Indian Equity Fund	USD
iMGP - Italian Opportunities Fund	EUR
iMGP - Japan Opportunities Fund	JPY
iMGP - Trinity Street Global Equity Fund	USD
iMGP - US Core Plus Fund	USD
iMGP - Global High Yield Fund	USD
iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund	USD
iMGP - US Value Fund	USD

* Hasta el 30 de marzo de 2026 inclusive, este subfondo se llama IMGP - Conservative Select Fund.

Lanzamiento de clases de acciones

Subfondos	Clases de acciones	Fecha de lanzamiento
iMGP - Sirios Absolute Return Fund (anteriormente Conservative Select Fund)	I - EUR - HP - PR - Capitalisation	01/04/26
	I - USD - PR - Capitalisation	01/04/26
	R - EUR - HP - PR - ETF - Capitalisation	10/04/26
iMGP - DBi Managed Futures Fund	C - CHF - HP - Capitalisation	29/05/26
	I - GBP - HP - Capitalisation	21/01/26
	R - EUR - HP - ETF - Capitalisation	15/05/26
iMGP - DBi Managed Futures ex-Commodities Fund	I - GBP - HP - Capitalisation	26/01/26
iMGP - European High Yield Fund	R - EUR - ETF - Capitalisation	10/06/26
iMGP - Italian Opportunities Fund	R - EUR - ETF - Capitalisation	17/06/26
iMGP - Japan Opportunities Fund	I - EUR - Distribution	06/01/26

Cierre de clases de acciones

Subfondos	Clases de acciones	Cierre de clases de acciones
iMGP - Sirios Absolute Return Fund (anteriormente Conservative Select Fund)	I - JPY - HP - Distribution	05/02/26
iMGP - Dolan Mc Eniry Corporate 2028 Fund	I - USD - Capitalisation	25/03/26
iMGP - European High Yield Fund	I - USD - HP - Capitalisation	26/03/26
iMGP - Trinity Street Global Equity Fund	I M - GBP - PR - Capitalisation	19/02/26

Otras notas a los estados financieros

2 - Principales políticas contables

2.1 - Presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la SICAV se elaboran de acuerdo con los requisitos vigentes en Luxemburgo relativos a las sociedades de inversión colectiva.

Los estados financieros se han presentado sobre la base del Valor Neto del Activo al 30 de junio de 2026.

Las cifras presentadas en las tablas de los estados financieros pueden, en algunos casos, mostrar diferencias no significativas debido al uso del redondeo. Estas diferencias no afectan en modo alguno a la visión fiel de los estados financieros de la Compañía.

2.2 - Valoración de las inversiones

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

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

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

2.4 - Conversión de divisas

Los saldos bancarios, los demás activos netos y la valoración de las inversiones expresadas en monedas distintas de la moneda del Sub-fondo se convierten a dicha moneda a los tipos de cambio vigentes el 30 de junio de 2026.

Los ingresos y gastos expresados en monedas distintas de la moneda del Sub-fondo se convierten a dicha moneda al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación.

El coste de adquisición de las inversiones de cada Sub-fondo denominadas en monedas distintas de la moneda del Sub-fondo se convertirá a dicha moneda al tipo de cambio vigente el día de la compra.

Las ganancias y pérdidas de cambio resultantes se registran en el estado de operaciones y cambios en los activos netos.

1 USD	=	1,44341	AUD	1 USD	=	1,41874	CAD	1 USD	=	0,80666	CHF
1 USD	=	6,53796	DKK	1 USD	=	0,87547	EUR	1 USD	=	0,75343	GBP
1 USD	=	94,535	INR	1 USD	=	162,52497	JPY	1 USD	=	9,67812	SEK
1 USD	=	1,29345	SGD								

2.5 - Estados financieros consolidados

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

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

El estado consolidado de activos y pasivos y el estado consolidado de operaciones y cambios en los activos netos para el período finalizado el 30 de junio de 2026 no se han ajustado para excluir el impacto de las inversiones cruzadas mencionadas. El Valor Liquidativo consolidado, excluyendo el importe de las inversiones en los Sub-fondos mencionados, asciende a 2.347.355.237,96 USD.

Subfondos	Inversión cruzada	Importe (in USD)
iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD Fund	iMGP - DBi Managed Futures Fund R USD	601.427,19
iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD Fund	iMGP - US Core Plus Fund R USD	1.310.208,00
iMGP - Euro Fixed Income Fund	iMGP - European High Yield Fund I S EUR 3	43,45
iMGP - Global Diversified Income Fund	iMGP - DBi Managed Futures Fund R USD	117,69
		1.911.796,33

2.6 - Valoración de las opciones

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

Las opciones son un tipo de instrumento financiero derivado. Su precio está intrínsecamente ligado al precio de otra cosa. La compra de una opción da el derecho, pero no la obligación, de comprar o vender un activo subyacente a un precio específico en una fecha determinada o antes.
Al 30 de junio de 2026, no hay posiciones pendientes en contratos de opciones.

Otras notas a los estados financieros

2 - Principales políticas contables

2.7 - Valoración de los contratos de divisas a plazo

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

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

2.8 - Valoración de los futuros financieros

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

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

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

Los CFD se valoran por su valor razonable, basándose en la última curva de diferencial conocida, la última curva de tipos conocida y el último precio de cierre conocido del activo subyacente. Un contrato por diferencia (CFD) es un contrato entre dos partes para intercambiar, al cierre del contrato, la diferencia entre el precio de apertura y de cierre de la acción subyacente multiplicada por el número de acciones especificado en el contrato.

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

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

2.10 - Valoración de los contratos de swap

Los swaps de incumplimiento crediticio y los swaps de tipos de interés, así como los CFD, se valoran a su valor razonable sobre la base de las últimas curvas conocidas de diferencial, tipo y precio de cierre del valor subyacente, respectivamente. Los swaps son instrumentos derivados que representan un acuerdo entre dos partes para intercambiar una serie de flujos de efectivo durante un periodo determinado. Un swap de rentabilidad total ofrece al inversor las ventajas de poseer un valor sin poseerlo realmente. Un Credit Default Swap es un seguro en caso de impago por parte de un tercer prestatario.

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

2.11 - Dividendos y intereses

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

2.12 - Préstamo de valores

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

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

2.13 - Asignación de costes y gastos

Los cargos y gastos atribuibles a unaClase de acciones y/o a un Sub-fondo concreto se asignarán directamente a esaClase y/o Sub-fondo. Otros costes y gastos que no sean directamente atribuibles a unaClase de acciones y/o a un Sub-fondo determinado se asignarán por igual a las diferentesClases dentro de los diferentes Sub-fondos y/o a los diferentes Sub-fondos. Si el importe de los costes y gastos así lo requiere, se cargarán a lasClases de acciones y/o Sub-fondos en proporción a sus respectivos activos netos.

2.14 - Costes de transacción

Durante el período finalizado el 30 de junio de 2026, los subfondos incurrieron en los siguientes costes de transacción (costes de corretaje) en relación con la compra o venta de valores mobiliarios, instrumentos del mercado monetario, derivados u otros activos admisibles. Los costos de transacción se registran como gastos y se presentan por separado en el estado de resultados y cambios en los activos netos en el rubro “Costos de transacción”.

Otras notas a los estados financieros

3 - Commissioni di gestione e amministrative

Subfondos	Clase de acciones	ISIN	Cuota de gestión (tasa efectiva)
iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD Fund	R - EUR - HP - Capitalisation	LU2336362749	1,00
	R - USD - Capitalisation	LU1909134063	1,00
iMGP - Sirios Abslolute Return Fund (anteriormente Conservative Select Fund)	C - EUR - HP - Capitalisation	LU2702870184	2,00
	I - EUR - HP - Capitalisation	LU2669752797	1,00
	I - EUR - HP - PR - Capitalisation	LU3327095694	1,00
	I - USD - Capitalisation	LU2669752953	1,00
	I - USD - PR - Capitalisation	LU3327095777	1,00
	I M - GBP - HP - Capitalisation	LU2709242809	1,00
	N - EUR - HP - Capitalisation	LU2702870341	2,25
	P - EUR - HP - Capitalisation	LU3038490689	1,50
	R - EUR - HP - PR - ETF - Capitalisation	LU3334220699	1,00
	R - EUR- HP - Capitalisation	LU2709242718	1,10
	R - GBP - HP - Distribution	LU2709242635	1,10
iMGP - DBi Managed Futures Fund	C - CHF - HP - Capitalisation	LU2990564069	1,60
	C - EUR - HP - Capitalisation	LU2646068457	1,60
	C - SEK - HP - Capitalisation	LU2843809323	1,60
	C - USD - Capitalisation	LU2550036581	1,60
	I - CHF - HP - Capitalisation	LU2550036235	0,55
	I - EUR - HP - Capitalisation	LU2550036318	0,55
	I - GBP - Capitalisation	LU2552452950	0,55
	I - GBP - HP - Capitalisation	LU3255511860	0,55
	I - SGD - HP - Capitalisation	LU2858015758	0,55
	I - USD - Capitalisation	LU2529946613	0,55
	I M - CHF - HP - Capitalisation	LU2858015832	0,55
	I M - EUR - HP - Capitalisation	LU2550036748	0,55
	I M - GBP - HP - Distribution	LU2646068531	0,55
	I M - SEK - HP - Capitalisation	LU2695685342	0,55
	I M - USD - Capitalisation	LU2550556745	0,55
	N - EUR - HP - Capitalisation	LU2990564143	2,00
	R - CHF - HP - Capitalisation	LU2711871140	0,80
	R - EUR - ETF - Capitalisation	LU2951555403	0,55
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU2604697206	0,80
	R - EUR - HP - Distribution	LU2646068614	0,80
	R - EUR - HP - ETF - Capitalisation	LU3359622902	0,20
	R - GBP - Capitalisation	LU2604833231	0,80
	R - GBP - HP - Distribution	LU2646068705	0,80
	R - USD - Capitalisation	LU2572481948	0,80
	R - USD - Distribution	LU2646068887	0,80
	R - USD - ETF - Capitalisation	LU2951555585	0,55
iMGP - DBi Managed Futures ex-Commodities Fund	I - CHF - HP - Capitalisation	LU3126612848	0,55
	I - EUR - HP - Capitalisation	LU3111741933	0,55

Otras notas a los estados financieros

3 - Commissioni di gestione e amministrative

Subfondos	Clase de acciones	ISIN	Cuota de gestión (tasa efectiva)
iMGP - DBi Managed Futures ex-Commodities Fund	I - GBP - HP - Capitalisation	LU3260254290	0,19
	I - USD - Capitalisation	LU3037898981	0,55
	R - USD - ETF - Capitalisation	LU3024069877	0,55
iMGP - Dolan McEniry Corporate 2028 Fund	C M - USD - Capitalisation	LU2824770924	0,45
	N M - USD - Capitalisation	LU2824771492	0,75
	N M - USD - Distribution	LU2824771575	0,75
iMGP - Euro Fixed Income Fund	C - EUR - Capitalisation	LU0095343264	0,90
	I - CHF - HP - Capitalisation	LU1516340525	0,55
	I - EUR - Capitalisation	LU0335770102	0,55
	I - EUR - Distribution	LU1220927120	0,55
	R - EUR - Capitalisation	LU0933610080	0,70
iMGP - European High Yield Fund	C - EUR - Capitalisation	LU3111844661	1,20
	I - EUR - Capitalisation	LU3111844745	0,50
	I S - EUR - Capitalisation	LU3111845049	0,20
	I S - EUR 3 - Capitalisation	LU3138572634	0,55
	N - EUR - Distribution	LU3138573012	1,50
	N - EUR - Capitalisation	LU3138572980	1,50
	R - EUR - Capitalisation	LU3138572808	0,60
	R - EUR - ETF - Capitalisation	LU3384730795	0,50
	R S - GBP - HP Capitalisaton	LU3220570751	0,20
iMGP - Euro Select Fund	C - CHF - HP - Capitalisation	LU2985305387	1,75
	C - EUR - Capitalisation	LU2985305460	1,75
	C - USD - HP - Capitalisation	LU2985305544	1,75
	I - EUR - Capitalisation	LU2956811959	0,85
	I - GBP - Capitalisation	LU2985305627	0,90
	N - EUR - Capitalisation	LU2985305890	2,25
	R - EUR - Capitalisation	LU2985306195	1,00
	R - GBP - HP - Capitalisation	LU2985306278	1,00
iMGP - Global Concentrated Equity Fund	I - EUR - Capitalisation	LU2478692390	0,80
	I - GBP - Capitalisation	LU2478692556	0,80
	I M - EUR - Capitalisation	LU2504511994	0,35
	I M - GBP - Capitalisation	LU2547608468	0,35
	I M - USD - Capitalisation	LU2487681855	0,35
	R - GBP - Capitalisation	LU2564174303	0,80
	R - USD - Capitalisation	LU2478691822	0,80
iMGP - Global Diversified Income Fund	C - CHF - HP - Capitalisation	LU0178555495	1,40
	C - EUR - HP - Capitalisation	LU0095343421	1,40
	C - USD - Capitalisation	LU1965317347	1,40
	I - EUR - HP - Capitalisation	LU0335769435	0,60
	N - EUR HP - Capitalisation	LU0133193242	2,25
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU0933611484	0,70
	R - USD - Capitalisation	LU1965317263	0,70
iMGP - Growth Strategy Portfolio USD Fund	R - GBP - HP - Capitalisation	LU2763408163	1,00
	R - USD - Capitalisation	LU1909136431	1,00
iMGP - Indian Equity Fund	I S - USD - Capitalisation	LU3255349402	-
iMGP - Italian Opportunities Fund	C - EUR - Capitalisation	LU0069164738	1,75
	I - EUR - Capitalisation	LU0536296873	1,00
	I - EUR 2 - Capitalisation	LU2870876088	1,00
	N - EUR - Capitalisation	LU0133192608	2,25

Otras notas a los estados financieros

3 - Commissioni di gestione e amministrative

Subfondos	Clase de acciones	ISIN	Cuota de gestión (tasa efectiva)
iMGP - Italian Opportunities Fund	R - EUR - ETF - Capitalisation	LU3411931689	1,00
iMGP - Japan Opportunities Fund	C - EUR - HP - Capitalisation	LU0204988207	1,50
	C - JPY - Capitalisation	LU0204987902	1,50
	C - USD - HP - Capitalisation	LU0933609074	1,50
	I - EUR - Capitalisation	LU2001266373	0,75
	I - EUR - Distribution	LU3256048839	0,75
	I - EUR - HP - Capitalisation	LU1158909215	0,75
	I - JPY - Capitalisation	LU0933609314	0,75
	N - EUR - HP - Capitalisation	LU0204988546	2,00
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU0619016396	0,85
	R - JPY - Capitalisation	LU0536295982	0,85
iMGP - Trinity Street Global Equity Fund	I - EUR 2 - PR - Capitalisation	LU2921648239	0,80
	I - GBP 2 - PR - Capitalisation	LU2921648312	0,80
	I - USD - Capitalisation	LU2951555825	0,72
	I - USD 2 - PR - Capitalisation	LU2921648825	0,80
	I M - EUR - PR - Capitalisation	LU2921648403	0,40
	I M - USD - PR- Capitalisation	LU2921648668	0,40
	R - USD - Capitalisation	LU2978029762	0,90
	R M - GBP - PR - Capitalisation	LU3044290974	0,80
	R M - USD - PR - Capitalisation	LU3044291196	0,80
iMGP - US Core Plus Fund	C - EUR - HP - Capitalisation	LU2075980545	1,20
	C - USD - Capitalisation	LU0970691076	1,20
	C M - USD - Capitalisation	LU2819841870	0,55
	C M - USD - Distribution	LU2819841953	0,55
	C M - USD 3 - Capitalisation	LU2819842258	0,88
	C M - USD 3 - Distribution	LU2819842332	0,88
	C M - USD 4 - Capitalisation	LU2819842415	1,00
	C M - USD 4 - Distribution	LU2819842506	1,00
	C M - USD 5 - Capitalisation	LU2908053411	1,10
	C M - USD 5 - Distribution	LU2908053502	1,10
	I - EUR - HP - Capitalisation	LU2075980891	0,40
	I - EUR 2 - HP - Capitalisation	LU2342727992	0,60
	I - USD - Capitalisation	LU0970691233	0,40
	I - USD - Distribution	LU2685895976	0,60
	I - USD 2 - Capitalisation	LU2342727729	0,60
	N - EUR - HP - Capitalisation	LU2710763983	1,80
	N - EUR - HP - Distribution	LU2819842688	1,80
	N - USD - Capitalisation	LU2309351224	1,80
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU2666025452	0,60
	R - USD - Capitalisation	LU0970691159	0,60
	R M - USD - Capitalisation	LU2819842845	0,50
	R M - USD - Distribution	LU2819842928	0,50
	R M - USD 3 - Capitalisation	LU2908053684	0,60
	R M - USD 3 - Distribution	LU2908053767	0,60
iMGP - Global High Yield Fund	C - CHF - HP - Capitalisation	LU0688633501	1,35
	C - EUR - HP - Capitalisation	LU0688633683	1,35
	C - USD - Capitalisation	LU0688633410	1,35
	C - USD - Distribution	LU0747345022	1,35
	I - EUR - HP - Capitalisation	LU0688634061	0,50

Otras notas a los estados financieros

3 - Commissioni di gestione e amministrative

Subfondos	Clase de acciones	ISIN	Cuota de gestión (tasa efectiva)
iMGP - Global High Yield Fund	I - USD - Capitalisation	LU0688633840	0,50
	I S - EUR - HP - Capitalisation	LU3227871111	0,20
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU0933610320	0,95
	R - USD - Capitalisation	LU0933610247	0,95
iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund	C - CHF - HP - Capitalisation	LU0747343837	1,75
	C - EUR - HP - Capitalisation	LU0747343910	1,75
	C - USD - Capitalisation	LU0747343753	1,75
	I - USD - Capitalisation	LU0933609405	0,70
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU0747344488	1,00
	R - USD - Capitalisation	LU0747344215	1,00
iMGP - US Value Fund	C - CHF - HP - Capitalisation	LU0821216768	1,75
	C - EUR - Capitalisation	LU2078907586	1,75
	C - EUR - HP - Capitalisation	LU0821216685	1,75
	C - USD - Capitalisation	LU0821216339	1,75
	I - EUR - Capitalisation	LU1949706250	0,80
	N - EUR - HP - Capitalisation	LU1204261330	2,25
	R - EUR - Capitalisation	LU2078909368	0,90
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU0821217147	0,90
	R - USD - Capitalisation	LU0821216842	0,90

La Sociedad Gestora cuenta con la asistencia de subgestores en el desempeño de sus funciones de gestión. La Sociedad Gestora ha designado a las empresas mencionadas a continuación para llevar a cabo las funciones de subgestores de los subfondos de la SICAV de la siguiente manera:

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

Hottinger & Co Ltd: Growth Strategy Portfolio USD Fund

Decalia Asset Management S.A.: Italian Opportunities Fund.

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

Dynamic Beta Investments, LLC: DBi Managed Futures Fund y DBi Managed Futures ex-commodities Fund.

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

Sirios Capital Management, LP. (anteriormente iM Global Partner Asset Management S.A) : Sirios Abslolute Return Fund (anteriormente Conservative Select Fund).

Polen Capital Credit LLC: Global High Yield Fund y European High Yield Fund.

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

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

Polen Capital UK LLP : Indian Equity Fund.

Trinity Street Asset Management LLP : Trinity Street Global Equity Fund.

Zadig Asset Management S.A.: Euro Select Fund

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

Como retribución por los servicios descritos para estas Clases, las acciones Clase HA y HP podrán pagar, cada una por separado, al final de cada trimestre, una cuota de gestión del riesgo de cambio con un tipo máximo anual del 0,10 % y aplicada al valor liquidativo medio por acción de cada acción Clase HA o HP. Esta cuota será pagadera a la entidad a cargo de la gestión del cambio.

c) Tarifa de la empresa de gestión

La comisión de la Sociedad Gestora puede ascender hasta un 0,30% anual del valor neto de los activos de todos los Subfondos considerados en conjunto sobre una base semanal. La comisión de la Sociedad Gestora tiene como objetivo:
- remunerar a la Sociedad Gestora mensualmente por los servicios de administración central que presta a la SICAV, incluidos los servicios de control;
- remunerar al Banco CACEIS, Sucursal de Luxemburgo, por sus funciones de Administración Central, Agente de Transferencia y Registrador;
- cubrir los gastos de marketing y publicidad.

Otras notas a los estados financieros

3 - Commissioni di gestione e amministrative

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

La siguiente tabla resume las tasas anuales de las comisiones de gestión aplicadas a otros instrumentos de inversión colectiva en los que invierten los subfondos de iMGP al 30 de junio de 2026:

Amundi Msci China Esg Slct Uct Etf Dr C	0,25
Artemis Funds (lux) - Short-dated Global High Yield Bond I	0,40
Axiom Obligataire Ib Usd	-
Bny Mellon Global Short-dated High Yield Bond Fund Usd W Acc	0,72
Decalia Sicav - Aegis Defense Shs I Usd Capitalisation	-
Dnca Invest- Alpha Bonds H I Usd	0,71
Gam Star Gl,rates Usd Ord, C,	1,00
Hsbc Ftse 100 Etf	0,07
iMGP - DBi Managed Futures Fund R R USD	0,80
iMGP - European High Yield Fund I I S Eur 3	0,55
iMGP - US Core Plus Fund R Usd	0,60
Invesco Bloomberg Commodity Ucits Etf	0,19
Invesco Funds-invesco Emerging Markets Equity Fund Z Annual	0,91
Ishares Core Msci Em Imi Ucits Etf Usd Acc	0,18
Ishares Core Msci World Ucits Etf Usd (acc)	0,18
Ishares Core Sp 500 Ucits Etf Usd Acc	0,07
Ishares Msci Global Semiconductors Ucits Etf Usd Acc	0,18
Ishares Usd Tips Ucits Etf Usd Acc	0,10
Ishares Usd Treasury Bond 1-3yr Ucits Etf Usd (acc)	0,07
Ishares Usd Treasury Bond 3-7yr Ucits Etf Usd (acc)	0,07
Ishares Usd Treasury Bond 7 10yr Ucits Etf Usd Dis	0,07
Ishares Vii Plc - Ishares Msci Em Asia Etf Usd Acc	0,20
Jpm Eurozone Research Enhanced Index Equity (esg) Ucits Etf	-
Jpmorgan Emerging Market Corporate Bond -c- Usd Cap	0,50
Jupiter Strategic Abs Ret Bd Fd I Usd Acc	0,40
Leadenhall Ucits Ils Fund A Usd Acc	0,35
Lyxor Iboxx Usd Treasuries 10y Etf	-
Neuberger Berman Short Duration Emerg Mkt Debt Fd Usd P Acc	0,48
Pictet Short Term Money Market Usd	0,12
Polar Capital Funds Plc - Biotechnology Fund I Inc	1,00
Polar Capital Funds Plc - Polar Capital Healthcare Opportun	1,00
Spdr Sp 500 Ucits Etf Acc	0,03
Storm Fund Ii - Storm Bond Fund Ic Usd	0,77
Trium Alternative Growth Fund Class F Usd Acc	-
Ubs(lux)fund Solutions ? Msci Japan Ucits Etf(jpy)a-acc	0,12
Ubs(lux)fund Solutions ? Msci Switzerland 20/35 Ucits Etf(c	0,20
Vaneck Gold Miners Ucits Etf	-
Vanguard Sp 500 Etf	0,07
Vanguard Usd Corporate Bond Ucits Etf Usd Acc	0,07
Van Sp 500 Etf	0,07
Wellington Credit Total Return Fund Usd S Accu	0,50
Wisdomtree Enhanced Commodity Ex-agriculture Ucits Etf Usd	-
Xtrackers Msci World Energy Ucits Etf 1c	0,10
Xtrackers Sp 500 Equal Weight Ucits Etf 1c	0,05

Otras notas a los estados financieros

4 - Comisiones de rentabilidad

A 30 de junio de 2026, los subfondos iMGP - Trinity Street Global Equity Fund e iMGP - Sirios Absolute Return Fund (anteriormente Conservative Select Fund) están sujetos a las comisiones por desempeño relativo.

La Clase de Participaciones PR está sujeta a superar su tasa mínima de rendimiento o índice de referencia.

Las Clases de Participaciones PR cobrarán, cada una por separado y al final del año financiero, una comisión por desempeño a una tasa máxima determinada según el Fondo correspondiente, en función del NAV de referencia de sobre desempeño, que durante el primer período de desempeño de la Clase correspondiente será el Valor Neto de los Activos al que se emitió la Clase, y a partir de entonces, el último Valor Neto de los Activos de la Clase que supere, si corresponde, su tasa mínima de rendimiento o índice de referencia asociado y sobre el cual se haya cobrado una comisión por desempeño.

El sobre rendimiento se calcula para cada Clase de Acciones en cada fecha de valoración comparando el desempeño del valor liquidativo por acción relevante, antes de la comisión por desempeño y neto de todos los costos, con el desempeño de un activo de referencia desde el cálculo anterior del Valor Liquidativo. Este activo de referencia se estima como el NAV de Referencia de Sobre Rendimiento multiplicado por el número de acciones de la Clase de Acciones en la Fecha de Referencia de Sobre Rendimiento, ajustado a (1) la cantidad de suscripciones, reembolsos y dividendos pagados en la Clase de Acciones relevante desde la Fecha de Referencia de Sobre Rendimiento y (2) el desempeño del índice de referencia o la tasa de obstáculo. Los ajustes al NAV de Referencia de Sobre Rendimiento mencionados en (1) se calculan de la siguiente manera: en caso de un dividendo pagado en la Clase de Acciones relevante, el NAV de Referencia de Sobre Rendimiento se ajusta hacia abajo por el monto del dividendo pagado por acción; en caso de suscripciones y/o reembolsos, el NAV de Referencia de Sobre Rendimiento para el siguientela fecha de valoración del NAV es el promedio del NAV de referencia de sobrerendimiento actual y del precio del Valor Neto de los Activos por acción para la Clase de Acciones correspondiente, ponderado respectivamente por la proporción de acciones antes de suscripciones y/o reembolsos y de acciones suscritas.

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

Subfondos	Clase de acciones	Código ISIN	Moneda del Subfondo	Importe de las comisiones de rentabilidad a 30/06/2026 (en la moneda del Subfondo)	VL medio de la Clase de acciones (en la moneda del Subfondo)	% del VL medio de la Clase de acciones
iMGP - iMGP - Sirios Absolute Return Fund (previously Conservative Select Fund)	I EUR HP PR	LU3327095694	USD	7.17	1,180.86	0.61%
	R - EUR - HP - PR - ETF	LU3334220699	USD	4,644.51	1,011,398.73	0.46%
	I - USD - PR	LU3327095777	USD	7.20	1,016.45	0.71%
iMGP - Trinity Street Global Equity Fund	I M - USD - PR	LU2921648668	USD	1,107,349.27	123,279,819.48	0.90%
	R M - GBP - PR	LU3044290974	USD	1,408.80	117,608.24	1.20%
	R M - USD - PR	LU3044291196	USD	25,313.93	2,112,470.02	1.20%

El próximo período devengado será el 31 de diciembre de 2026 y se pagará en 2027.

Los montos de desempeño de la tabla anterior corresponden a lo devengado del 1 de enero de 2026 al 30 de junio de 2026 y no necesariamente indican los montos que se pagarán durante todo el año.

5 - Comisiones del depositario

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

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

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

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

No se cobran impuestos adicionales por los activos invertidos en otros Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios que ya estén sujetos a dicho impuesto en Luxemburgo.

Las clases de ETF no están sujetas al impuesto de suscripción.

Otras notas a los estados financieros

7 - Otros datos fiscales

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

8 - Préstamos de valores

A 30 de junio de 2026, la SICAV había participado en operaciones de préstamo y cesión de valores con el Agente de Préstamo de Valores CACEIS Bank, Sucursal de Luxemburgo, de la siguiente manera.

Subfondos	Divisa	Valor de mercado de los valores prestados	% de inversiones	Garantía	Tipo de garantía
iMGP - Japan Opportunities	JPY	3.559.996.855	4,31%	5.435.087.306	Valores

La contraparte de los acuerdos de préstamo de valores es Natixis, Nomura PLC y Barclays.

Para el período terminado el 30 de junio de 2026, los ingresos por préstamo de valores generados por la SICAV son los siguientes:

Subfondos	Divisa	Importe bruto total de los ingresos por préstamo de valores	Costes y comisiones directos-indirectos deducidos de los ingresos brutos por préstamo de valores	Importe neto total de los ingresos por préstamo de valores
iMGP - Japan Opportunities Fund	JPY	21.988.073	4.397.615	17.590.458

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

9 - Dividendos

El Fondo distribuyó los siguientes dividendos durante el período terminado el 30 junio 2026:

Subfondos	Clase de acciones	ISIN	Divisa	Dividendo	Ex-date	Fecha de pago
iMGP - DBi Managed Futures Fund	I M - GBP - HP - Distribution	LU2646068531	GBP	4,62	16/03/26	23/03/26
				5,81	15/06/26	24/06/26
	R - EUR - HP - Distribution	LU2646068614	EUR	0,55	16/03/26	23/03/26
				0,69	15/06/26	24/06/26
	R - GBP - HP - Distribution	LU2646068705	GBP	0,61	16/03/26	23/03/26
				0,74	15/06/26	24/06/26
	R - USD - Distribution	LU2646068887	USD	0,55	16/03/26	23/03/26
				0,67	15/06/26	24/06/26

Otras notas a los estados financieros

9 - Dividendos

Subfondos	Clase de acciones	ISIN	Divisa	Dividendo	Ex-date	Fecha de pago
iMGP - Dolan McEniry Corporate 2028 Fund	N M - USD - Distribution	LU2824771575	USD	0,85	16/03/26	23/03/26
				1,08	15/06/26	24/06/26
iMGP - European High Yield Fund	N - EUR - Distribution	LU3138573012	EUR	2,07	15/06/26	24/06/26
iMGP - US Core Plus Fund	C M - USD - Distribution	LU2819841953	USD	1,35	16/03/26	23/03/26
				1,70	15/06/26	24/06/26
	C M - USD 3 - Distribution	LU2819842332	USD	1,40	16/03/26	23/03/26
				1,75	15/06/26	24/06/26
	C M - USD 4 - Distribution	LU2819842506	USD	1,36	16/03/26	23/03/26
				1,71	15/06/26	24/06/26
	C M - USD 5 - Distribution	LU2908053502	USD	1,37	16/03/26	23/03/26
				1,72	15/06/26	24/06/26
	I - USD - Distribution	LU2685895976	USD	9,20	16/03/26	23/03/26
				11,53	15/06/26	24/06/26
	R M - USD - Distribution	LU2819842928	USD	1,36	16/03/26	23/03/26
				1,71	15/06/26	24/06/26
	R M - USD 3 - Distribution	LU2908053767	USD	1,39	16/03/26	23/03/26
				1,73	15/06/26	24/06/26
	N - EUR - HP - Distribution	LU2819842688	EUR	1,39	16/03/26	23/03/26
				1,69	15/06/26	24/06/26
iMGP - Global High Yield Fund	C - USD - Distribution	LU0747345022	USD	0,47	15/01/26	22/01/26
				0,47	17/02/26	24/02/26
				0,46	16/03/26	23/03/26
				0,46	15/04/26	23/04/26
				0,47	15/05/26	22/05/26
				0,47	15/06/26	24/06/26

10 - Swing pricing

La Compañía Gestora ha implementado un mecanismo de protección destinado a evitar la dilución del rendimiento, con un umbral de activación, con el fin de proteger los intereses de los accionistas de los Subfondos. Dicho mecanismo de protección es aplicable a todos los Subfondos del Fondo.

El coste real de comprar o vender activos e inversiones para un Subfondo determinado puede desviarse del último precio disponible, según corresponda, al calcular su Valor Neto de los Activos debido a las obligaciones derivadas de los precios de compra y venta de las inversiones subyacentes. Estos costes tienen un efecto adverso sobre el valor de un Subfondo y se conocen como "dilución". De hecho, cuando hay suscripciones o reembolsos significativos del Subfondo, el Subgestor correspondiente debe invertir/desinvertir las cantidades correspondientes, generando así grandes transacciones que pueden implicar cargos variables por transacción según los tipos de activos implicados. Estos cargos son principalmente impuestos en ciertos mercados y comisiones de ejecución facturadas por los corredores. Pueden ser cantidades fijas o variables en proporción a los volúmenes negociados y/o adoptar la forma de la diferencia entre los precios de oferta o demanda de un instrumento financiero, por un lado, y el precio de valoración, por otro.

Para mitigar los efectos de la dilución, la Junta Directiva puede, a su discreción, realizar un ajuste por dilución al Valor Neto del Activo. El objetivo del mecanismo antidilución, también conocido como “swing pricing”, es, por lo tanto, que estos cargos sean asumidos por los inversores que originan las transacciones de suscripción/reembolso correspondientes y proteger a otros inversores existentes. Como regla general, la necesidad de realizar un ajuste por dilución dependerá del volumen de suscripciones o reembolsos de Participaciones en el Subfondo correspondiente. La Junta Directiva puede realizar un ajuste por dilución si, a su juicio, los Accionistas existentes (en caso de suscripciones) o los Accionistas restantes (en caso de reembolsos) podrían verse afectados negativamente.

El Consejo de Administración ha confiado a la Sociedad Gestora la implementación y ejecución del mecanismo antidilución. En la práctica, en un día de cálculo del Valor Neto del Activo, si el monto neto de las órdenes de suscripción y reembolso de los inversores en todas las Clases de Participaciones de un Subfondo excede un umbral que la Sociedad Gestora ha predeterminado, expresado como un porcentaje de los activos netos del Subfondo (denominado “umbral desencadenante”), el Valor Neto del Activo puede ajustarse al alza o a la baja para tener en cuenta los costos de reajuste atribuibles a las órdenes netas de suscripción/reembolso. En particular, el Valor Neto del Activo del Subfondo relevante se ajustará (al alza o a la baja) para reflejar el diferencial estimado de compra/venta de los activos en los que invierte el Subfondo, los cargos fiscales estimados y/o los costos de transacción que el Subfondo pueda incurrir.

Otras notas a los estados financieros

10 - Swing pricing

En el caso de suscripciones netas, podría haber un aumento en el Valor Neto del Activo, es decir, un aumento en el precio de compra para todos los inversores que suscriban o reembolsen Acciones en esa Fecha de Transacción. En caso de reembolsos netos, podría haber una reducción en el Valor Neto del Activo, es decir, una reducción en el precio de venta para todos los inversores que reembolsen o suscriban Acciones en esa Fecha de Transacción.

El Valor Neto de los Activos de cada Clase de Acciones en el Subfondo se calculará por separado. Sin embargo, cualquier ajuste por dilución, en términos porcentuales, afectará al Valor Neto de los Activos de cada Clase de Acciones de manera idéntica. El alcance de esta variación depende de la estimación realizada por la Sociedad Gestora de los costes de transacción aplicados a los tipos de activos correspondientes. El Valor Neto de los Activos ajustado es el único Valor Neto de los Activos comunicado a los accionistas de los Subfondos. En caso de tarifas de rendimiento, estas tarifas se calculan antes de aplicar el mecanismo antidilución, haciendo que estas tarifas sean inmunes al impacto del swing pricing. Según la normativa, la Sociedad Gestora no notifica a los accionistas el umbral de activación y garantiza que los canales de información internos estén restringidos para preservar la naturaleza confidencial de la información.

Como este ajuste está vinculado al monto neto de las órdenes de suscripción y reembolso del Subfondo, no es posible predecir con exactitud si se aplicará el swing pricing en un momento dado en el futuro ni la frecuencia con la que la Sociedad Gestora realizará tales ajustes. El ajuste de precios no excederá el 2,5% del Valor Liquidativo, excepto en circunstancias excepcionales, como en caso de una caída sustancial de la liquidez. Si se supera este límite del 2,5%, la Sociedad Gestora informará a la CSSF y comunicará a los accionistas publicando la información en el Sitio Web.

Durante el año finalizado el 1 de enero de 2026 hasta el 30 de junio de 2026, los siguientes subfondos tuvieron al menos una activación de swing pricing:

iMGP - US Core Plus Fund
iMGP - Euro Fixed Income Fund
iMGP - Global Diversified Income Fund
iMGP - European High Yield Fund
iMGP - Global High Yield Fund (anteriormente US High Yield Fund)

Todas las activaciones de precios de swing han afectado los precios de las clases de acciones por debajo del límite máximo declarado en el prospecto. No hay swing en el NAV divulgado en los estados financieros al 30 de junio de 2026.

Se implementa una fijación de precios de swing parcial en los siguientes subfondos a partir del 30 de junio de 2026

iMGP - Global High Yield Fund
iMGP - Euro Fixed Income Fund
iMGP - Global Diversified Income Fund
iMGP - US Core Plus Fund
iMGP - Dolan McEniry Corporate 2028 Fund
iMGP - European High Yield Fund

No se produjo ninguna aplicación Adhoc Swing durante el año terminado el 30 de junio de 2026.

Otras notas a los estados financieros

11 - Otros gastos

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

12 - Otros servicios del auditor

Para el período financiero que terminó el 30 de junio de 2026, no se prestaron servicios de auditoría externa al Fondo.

13 - Cash at banks and liquidities

Al 30 de junio de 2026, existían saldos pendientes de efectivo en el banco en el corredor y montos de garantías en forma de saldos de efectivo mantenidos en corredores, los cuales están incluidos en el efectivo en bancos mostrado en el Estado de activos netos.

Las siguientes tablas revelan la descomposición de dichos montos de efectivo mantenidos en corredores y garantías por Subfondo, al 30 de junio de 2026:

Efectivo en el banco del corredor:

Subfondos	Devisa	Efectivo en el corredor en la moneda del subfondo
iMGP- DBi Managed Futures Fund	USD	63.674.939,76
iMGP - DBi Managed Futures ex-Commodities Fund	USD	119.788.880,80
iMGP - European High Yield Fund	EUR	787,24
iMGP - Global Diversified Income Fund	USD	546.265,67
iMGP - Growth Strategy Portfolio USD Fund	USD	667.673,86
iMGP - Japan Opportunities Fund	JPY	48.436.630

La contraparte del efectivo en el corredor son Goldman Sachs, Morgan Stanley and Société Générale.

Garantía:

Subfonds	Devia	Contraparte	Garantía en efectivo depositada en la moneda del subfondo	Garantía mantenida en la moneda del subfondo
iMGP- DBi Managed Futures Fund	USD	Caceis Bank	-	2.240.868,00
iMGP - Japan Opportunities Fund	JPY	Caceis Bank	-	170.172.400
iMGP - US Core Plus Fund	EUR	Caceis Bank	-	594.516,00

14 - Recuperación de impuestos

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

15 - Estado de variaciones en la cartera de inversiones

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

iMGP

Información suplementaria

Información suplementaria

Inversiones en operaciones de financiación de valores y permutas de rendimiento total *(Securities Financing Transactions and of Reuse - SFTR)*

Los requisitos de divulgación del SFTR a continuación incluyen los siguientes detalles sobre transacciones de préstamo de valores:

Securities Lending	iMGP - Japan Opportunities
Activos	En JPY
Valor absoluto	3.559.996.855
% de activos prestables	4,35%
% del valor total neto de los activos	4,31%
Vencimiento de las transacciones	En JPY
Madurez abierta	3.559.996.855
Garantía recibida	En JPY
TypO:	Valores
Calificación del emisor	BBB, BBB+
Moneda:	
EUR	5.435.087.306
Valor absoluto	5.435.087.306
Los 10 mayores emisores de garantías en todos los SFT	En JPY
1 Emisor	MS AD INSURANCE
País	Japón
Cantidad	1.262.123.733
2 Emisor	AMS-OSRAM AG
País	Austria
Cantidad	1.139.019.992
3 Emisor	SOMPO HOLDINGS I
País	Japón
Cantidad	1.031.198.554
4 Emisor	HIAG IMMOBILIEN
País	Suiza
Cantidad	320.613.684
5 Emisor	MITSUBISHI UFJ F
País	Japón
Cantidad	317.695.325
6 Emisor	SHIFT INC
País	Japón
Cantidad	261.826.805
7 Emisor	BASILEA PHAR-RE
País	Suiza
Cantidad	240,725.610
8 Emisor	BELL FOOD GROUP
País	Suiza
Cantidad	193.016.413
9 Emisor	SENTIA AS
País	Noruega
Cantidad	158.530.559
10 Emisor	BLUENORD ASA
País	Noruega
Cantidad	103.091.402
Transacción por liquidación:	
bipartidista	-
tripartito	5.435.087.306
Datos sobre ingresos y costos para cada tipo de SFT	In JPY
Ingresos del fondo	
Valor absoluto	21.988.073
% del ingreso bruto	80%
Ingresos de terceros:	
Valor absoluto	4.397.615
% del ingreso bruto	20%