



iMGP (anciennement OYSTER)*

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
Luxembourg

**Rapport annuel audité
au 31 décembre 2022**

R.C.S. Luxembourg B-55740

*Suite à une Assemblée Générale Extraordinaire en date du 7 janvier 2022, la dénomination de la Société est passée d'Oyster à iMGP avec une date d'entrée en vigueur le 10 janvier 2022.

Aucune souscription ne peut être reçue sur base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont reçues sur base du prospectus d'émission accompagné du dernier rapport annuel et après sa parution, du dernier rapport semestriel.

Table des Matières

Organisation et administration	3
Informations générales	5
Rapport du Conseil d'Administration	6
Rapport d'audit	7
Etat combiné des actifs nets au 31/12/22	11
Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 31/12/22	12
Compartiments :	13
iMGP - Absolute Return GBP	13
iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD	20
iMGP - BM Alternativos	27
iMGP - Euro Fixed Income	33
iMGP - Europe (fusionné le 06/07/22)	41
iMGP - European Corporate Bonds	45
iMGP - European Subordinated Bonds	52
iMGP - Global Concentrated Equity (lancé le 21/06/22)	59
iMGP - Global Convertibles (fusionné le 30/08/22)	65
iMGP - Global Diversified Income	69
iMGP - Global Risk-Balanced	77
iMGP - Growth Strategy Portfolio USD	83
iMGP - Italian Opportunities	89
iMGP - Japan Opportunities	96
iMGP - Multi-Asset Absolute Return EUR	102
iMGP - Responsible Global Moderate (anciennement Global Moderate and Responsible)	110
iMGP - Stable Return	116
iMGP - Sustainable Europe	122
iMGP - US Core Plus	128
iMGP - US High Yield	135
iMGP - US Small and Mid Company Growth	142
iMGP - US Value	148
Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés	154
Autres notes aux états financiers	162
Informations supplémentaires non auditées	176

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont reçues sur la base du prospectus d'émission courant accompagné du dernier rapport annuel et, après sa parution, du dernier rapport semestriel.

Organisation et administration

Conseil d'Administration

iM Square SAS représentée en permanence par M. Philippe Couvrecelle,
Directeur Général
Paris
France

M. Philippe Dupuis
Président
Tigrou Consulting SASU,
Paris
France

M. Claude Kremer
Associé
Arendt & Medernach S.A.,
Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

iM Global Partner SAS représentée en permanence par M. Philippe Uzan
iM Global Partner SAS, Directeur Général Adjoint
Paris
France

Conseil d'Administration de la Société de Gestion

M. Philippe Couvrecelle
Directeur Général,
iM Global Partner SAS,
Paris
France

M. Philippe Uzan
Directeur Général Adjoint,
iM Global Partner SAS,
Paris
France

M. Jose Castellano (jusqu'au 23/03/2022)
Directeur Général Délégué,
Directeur du Développement International
iM Global Partner SAS,
Miami
Etats-Unis

M. Massimo Paolo Gentili
Associé
Gentili & Partners,
Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

M. Jamie Hammond
Directeur Général Adjoint - Directeur de la Région EMEA,
iM Global Partner UK Limited
Royaume-Uni

Siège social

5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

Société de Gestion

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

Organisation et administration

Banque Dépositaire et Administration Centrale

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

Agent de Transfert et de Registre

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

Auditeur

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

Conseil Luxembourgeois

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

Informations générales

La valeur nette d'inventaire par action de chaque compartiment, les prix d'émission, de rachat et de conversion sont publiés chaque jour d'évaluation au siège social de la Société à Luxembourg.

L'exercice social commence le 1er janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de la même année.

La Société publie annuellement un rapport détaillé sur son activité et la gestion de ses actifs, comprenant ses états financiers exprimés en USD, la composition détaillée des actifs de chaque compartiment et le rapport d'audit.

En outre, elle procède, après la fin de chaque semestre, à la publication d'un rapport semestriel non révisé.

L'Assemblée Générale Annuelle des actionnaires se tient chaque année au siège social de la Société, ou à tout autre endroit à Luxembourg qui sera spécifié dans la convocation.

L'Assemblée Générale Annuelle des actionnaires se tient le troisième jeudi du mois d'avril à 15 heures, ou si celui-ci est férié, le jour ouvrable bancaire suivant.

Des avis de toutes les Assemblées Générales sont envoyés par courrier à tous les actionnaires nominatifs, à leur adresse figurant sur le registre des actionnaires, au moins huit jours avant l'Assemblée Générale.

Ces avis indiquent l'heure et le lieu de l'Assemblée Générale et les conditions d'admission, l'ordre du jour et les exigences de la loi luxembourgeoise en matière de quorum et de majorité nécessaires. Les avis financiers seront également publiés, dans le cas du Grand-Duché de Luxembourg et de la Suisse, respectivement dans le Recueil électronique des sociétés et associations (« RESA ») et dans un journal luxembourgeois (le Luxemburger Wort), et sur le site Internet www.fundinfo.com, ainsi que dans la presse ou dans tout autre média sélectionné par le Conseil d'Administration, ou la Société de Gestion, dans les pays dans lesquels le Fonds est commercialisé, et sur www.fundsquare.net. Les exigences concernant la participation, le quorum et la majorité lors de toute Assemblée Générale sont celles fixées aux articles 67 et 67-1 (tels que modifiés) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et dans les statuts de la Société.

Les éventuelles communications aux actionnaires sont publiées sur les sites www.fundinfo.com et www.fundsquare.net.

Rapport du Conseil d'Administration

L'année 2022 a été tumultueuse pour les marchés financiers, les marchés des titres à revenu fixe et des actions encaissant tous deux des baisses à deux chiffres. Si l'ampleur de la baisse des actions a été importante (la perte de 18,3 % en USD de l'indice MSCI AC World des actions mondiales constitue la plus forte baisse annuelle depuis 2008), elle n'est pas sans précédent. Ce qui était inhabituel, en 2022, c'était l'ampleur de la baisse des titres à revenu fixe (l'indice Bloomberg Euro Aggregate Bond des obligations mondiales de type core, investment grade, a chuté de 17,2 %, et l'indice US Aggregate Bond a perdu 13,0 %, sa plus forte baisse en près d'un siècle), et le fait que cette piètre performance ait coïncidé avec la faiblesse des actions. Ces baisses concomitantes ont considérablement réduit les possibilités, pour les investisseurs, d'obtenir des rendements positifs.

Le principal facteur expliquant la performance des marchés en 2022 a été la résurgence de l'inflation, qui a atteint des sommets inédits en 40 ans aux États-Unis et en Europe, sur fond de prix élevés de l'énergie, de pénuries d'approvisionnement et de l'augmentation de la demande des consommateurs après la crise de la COVID-19. Les banques centrales ont réagi rapidement en relevant les taux d'intérêt dans une lutte sans merci pour contenir l'inflation galopante, toutes les grandes banques centrales du monde ayant relevé leurs taux au cours de l'année, à l'exception de la Banque du Japon. Ce processus a sans aucun doute été mené par la Fed américaine, qui a relevé ses taux de 425 points de base, portant le taux cible à 4,5 %, son niveau le plus élevé des vingt dernières années.

À regarder les marchés d'actions d'un peu plus près, on constate que 2022 a été marquée par un net repli du prix que les investisseurs étaient prêts à payer pour les bénéfices futurs des entreprises, le multiple cours/bénéfice à un an de l'indice S&P 500 ayant chuté de 21,4 à 16,8 fois durant l'année. Fait peu étonnant, cette compression des multiples a été la plus marquée dans les valeurs de croissance, où le multiple C/B de l'indice S&P 500 Growth est passé de 30,0x les bénéfices futurs à 18,2x au cours de l'année, soit une baisse beaucoup plus importante que celle de l'indice S&P 500 Value, qui est passé de 17,0x à 15,8x. La différence en termes de prix est spectaculaire. L'indice « core » S&P 500 Total Return a perdu -18,1 % sur l'année, l'indice S&P 500 Value TR a cédé -5,2 %, et l'indice S&P 500 Growth TR a abandonné -29,4 %.

Au niveau sectoriel, les rendements ont été très dispersés. Les valeurs énergétiques ont été à l'origine de la quasi-totalité des performances positives de l'indice sur l'année, bondissant de +64,6 % en 2022. Le seul autre secteur positif est celui des services aux collectivités (+1,6 %). En revanche, les secteurs qui ont dominé la plupart des performances de l'indice au cours de la dernière décennie ont été les moins performants : Les services de communication, qui comprennent Meta, propriétaire de Google et Facebook, ont baissé de 37,7 %, la consommation discrétionnaire, qui comprend Amazon et Tesla, a reculé de 36,2 %, et la technologie, qui comprend les poids lourds de l'industrie que sont Microsoft et Apple, a perdu 27,6 %.

Au niveau mondial, la performance globale a été supérieure à celle des actions américaines, grâce à leur pondération moindre dans les valeurs technologiques très prisées, qui ont sous-performé en 2022, mais qui ont été à l'origine de la surperformance des États-Unis au cours de la dernière décennie. Le MSCI Europe Net Return a chuté de 19,5 % en euro, et le Topix Net japonais n'a cédé que 2,9 % en yen. Sur le marché des actions, le grand gagnant est le FTSE 100 britannique, qui a progressé de 3,0 % sur l'année, porté par sa plus forte pondération dans des secteurs comme l'énergie et les matériaux.

En ce qui concerne les marchés obligataires, l'indice obligataire de base américain (Bloomberg US Aggregate Bond Index) a perdu -13,0 % sur l'année suite à l'envolée des taux d'intérêt. Le rendement de référence des obligations du Trésor à 10 ans a terminé l'année sur 3,9 %, soit plus du double par rapport au rendement de 1,5 % fin 2021. Le taux cible de la Fed étant de 4,5 % jusqu'à la fin de 2022, la courbe de rendement américaine est désormais fortement inversée, ce qui est généralement considéré comme un indicateur d'une récession future. À l'entame de 2023, la Fed a modéré le rythme de ses hausses de taux d'intérêt, et l'inflation reste élevée mais commence à reculer. Le marché s'attend actuellement à ce que les taux d'intérêt culminent à environ 5 %, avant de redescendre vers la fin de l'année.

Dans la zone euro, les obligations d'État allemandes à 10 ans ont connu une hausse similaire, clôturant l'année sur un rendement de +2,6 %, ce qui place l'indice de référence en territoire positif par rapport à son rendement de -0,2 % à la fin de l'année 2021. La BCE a commencé à relever ses taux un peu plus tard que la Réserve fédérale américaine, mais elle s'est montrée tout aussi agressive dans ses hausses de taux d'intérêt tout au long de 2022, augmentant sa facilité de refinancement clé de -0 % à 2,5 % au cours des six derniers mois de l'année. Poussée par des pressions inflationnistes à deux chiffres, la Banque centrale européenne a maintenu son rythme de resserrement agressif en 2023, relevant ses taux de 50 points de base supplémentaires en février et anticipant une nouvelle hausse de 50 points de base en mars.

Dans ce contexte, la gamme de la SICAV iMGP a connu une année logiquement mitigée. La performance la plus remarquable a été celle de notre partenaire DBi, le fonds iMGP Stable Return ayant généré des rendements positifs de 1,7 % pour les investisseurs. En 2023, nous lançons le fonds UCITS équivalent à l'ETF américain, iMGP DBi Managed Futures Strategy ETF (DBMF), qui a gagné plus de 23 % et a atteint plus d'un milliard de dollars au cours de l'année. Parmi les autres événements notables de 2022 pour la gamme de la SICAV iMGP, nous noterons la nomination, le 1er juillet, de WHEB comme gestionnaire de Sustainable Europe, et la confirmation du statut Article 9 (Impact) du SFDR du processus d'investissement, alors que de nombreuses autres stratégies ont été contraintes à la rétrogradation.

Pour l'année 2023, les classes d'actifs à revenu fixe ont vu leur profil risque/rendement s'améliorer considérablement par rapport à l'année précédente et nous pensons qu'elles pourraient offrir des rendements robustes à un chiffre au cours de l'année à venir. Le fonds iMGP US Core Plus géré par Dolan McEniry, et le fonds iMGP Euro Subordinated Bonds géré par Ersel, ont tous deux surperformé leurs indices respectifs et leurs pairs en 2022, et nous pensons qu'ils sont bien placés pour tirer parti du repositionnement des investisseurs. Nos solutions alternatives liquides gérées par DBi devraient également profiter de leur performance positive en 2022 pour attirer les clients en quête de diversification. Enfin, la combinaison de valeur et de qualité qui caractérise les fonds iMGP US Value et iMGP Global Concentrated Equity gérés par Scharf, a généré une sélection positive significative de titres en 2022, leur focalisation sur la valeur non cyclique les positionnant idéalement dans une économie qui présente des signes de ralentissement, et un environnement de marché qui, selon nous, restera volatil en 2023.

20 mars 2023

Les informations contenues dans le rapport sont historiques et ne sont pas représentatives des résultats futurs



Rapport d'audit

Aux Actionnaires de
iMG

Opinion

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent une image fidèle de la situation financière d'iMGP (le « Fonds ») et de chacun de ses compartiments au 31 décembre 2022, ainsi que du résultat de leurs opérations et des variations de leur actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément aux prescriptions légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg.

Périmètre de notre audit

Les états financiers du Fonds comprennent :

- les états combinés des actifs nets pour le Fonds et l'état des actifs nets de chacun des compartiments au 31 décembre 2022 ;
- les états combinés des opérations et des variations des actifs nets des Fonds et l'état des opérations et des variations des actifs nets de chacun des compartiments au 31 décembre 2022 ;
- les portefeuilles au 31 décembre 2022 ; et
- les notes aux états financiers, incluant un résumé des principales conventions comptables.

Fondement de notre opinion

Nous avons effectué notre audit conformément à la Loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (Loi du 23 juillet 2016) et selon les Normes Internationales d'Audit (International Standards on Auditing, « ISA ») telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF »). Nos responsabilités en vertu de la Loi du 23 juillet 2016 et des ISA, telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités du Réviseur d'entreprises agréé à l'égard de l'audit des états financiers » de notre rapport.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous sommes indépendants du Fonds conformément au Code international de déontologie des professionnels comptables, incluant les Normes internationales d'indépendance, du Conseil des normes internationales de déontologie comptable (Code IESBA), tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF, et aux exigences éthiques pertinentes dans le cadre de notre audit des états financiers. Nous avons satisfait à nos autres responsabilités éthiques en vertu de ces exigences.

Informations complémentaires

La responsabilité des informations complémentaires incombe au Conseil d'Administration du Fonds. Les informations complémentaires comprennent les informations figurant dans le rapport annuel mais ne comprennent ni les états financiers, ni notre rapport d'audit s'y rapportant.

Notre avis sur les états financiers ne concerne pas les informations complémentaires et nous n'exprimons aucune forme de conclusion à leur sujet.



Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les informations complémentaires identifiées ci-avant et, ce faisant, à déterminer si elles comportent des incohérences significatives avec les états financiers ou les informations que nous avons obtenues lors de l'audit, ou si elles présentent autrement des anomalies significatives. Si notre travail fait apparaître que ces informations complémentaires comportent des anomalies significatives, nous sommes tenus de le signaler. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'Administration du Fonds à l'égard des états financiers

Le Conseil d'Administration du Fonds est responsable de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers, conformément aux prescriptions légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg, ainsi que d'un contrôle interne que le Conseil d'Administration juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, qu'elles résultent de fraudes ou d'erreurs.

Dans l'établissement des états financiers, le Conseil d'Administration du Fonds est responsable d'évaluer la capacité du Fonds et de chacun de ses compartiments à poursuivre ses activités selon le principe de la continuité d'exploitation, en communiquant, le cas échéant, les préoccupations relatives à la poursuite des activités et le recours à la base comptable du principe de la continuité d'exploitation sauf si le Conseil d'Administration du Fonds a l'intention de liquider le Fonds ou de cesser ses opérations, ou n'a pas d'autre alternative réaliste que d'y procéder.

Responsabilité du Réviseur d'entreprises agréé à l'égard de l'audit des états financiers

Les objectifs de notre audit consistent à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, qu'elles résultent de fraudes ou d'erreurs, et à établir un rapport d'audit dans lequel nous faisons part de notre opinion. L'assurance raisonnable est un niveau d'assurance élevé, mais non une garantie qu'un audit effectué conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux normes ISA, telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, permettra toujours de déceler une anomalie significative, si tant est qu'il en existe. Des anomalies peuvent résulter d'une fraude ou d'une erreur. Elles seront considérées comme significatives si elles peuvent, individuellement ou de façon combinée, raisonnablement influencer les décisions économiques prises par les utilisateurs des états financiers.

Dans le cadre d'un audit effectué conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux normes ISA, telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons un jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de l'audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques d'anomalies significatives dans les états financiers, qu'elles résultent de fraudes ou d'erreurs, définissons et appliquons des procédures d'audit adaptées à ces risques, et recueillons des éléments probants suffisants et appropriés pour étayer notre opinion. Le risque de ne pas déceler une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que pour une anomalie résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer une collusion, l'usage de faux, des omissions intentionnelles, de fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous appréhendons les aspects du contrôle interne pertinents dans le cadre de l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées au regard des circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds ;
- nous évaluons la pertinence des conventions comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables et des informations connexes fournies par le Conseil d'Administration du Fonds ;



- nous formulons une conclusion quant à savoir si l'application du principe comptable de continuité d'exploitation par le Conseil d'Administration du Fonds est pertinente et, à la lumière des éléments probants recueillis, s'il existe une incertitude importante quant aux événements ou aux conditions susceptibles de remettre en cause la capacité du Fonds ou l'un quelconque de ses compartiments à poursuivre ses activités. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude importante, nous sommes tenus d'attirer l'attention, dans notre rapport d'audit, sur les informations correspondantes figurant dans les états financiers ou, si ces informations ne sont pas pertinentes, de modifier notre opinion. Nos conclusions sont fondées sur les éléments probants recueillis jusqu'à la date de notre rapport d'audit. Cependant, des conditions ou événements futurs peuvent aboutir à ce que le Fonds ou l'un quelconque de ses compartiments ne puisse pas poursuivre ses activités selon le principe de la continuité d'exploitation ;
- nous évaluons la présentation globale, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies, et déterminons si les états financiers reflètent les opérations et les événements sous-jacents dans le sens d'une présentation fidèle.

Nous communiquons avec les personnes chargées de la gouvernance en ce qui concerne, entre autres, la portée et le calendrier prévus de l'audit ainsi que les constatations importantes en découlant, y compris toute insuffisance significative du contrôle interne que nous identifions lors de notre audit.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Représentée par

Luxembourg, le 24 avril 2023

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Représenté par

Sébastien Sadzot

iMGP

Etats financiers combinés

Etat combiné des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Actifs		1.545.786.698,02
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	1.463.841.543,91
<i>Prix de revient</i>		1.509.837.365,92
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.6	909.575,25
<i>Options achetées au prix de revient</i>		1.249.762,61
Avoirs en banque et liquidités		68.319.915,15
Dépôts à terme		4.100.000,00
A recevoir sur investissements vendus		1.304.306,92
A recevoir sur souscriptions		864.063,98
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	430.432,20
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	198.762,86
Dividendes à recevoir, nets		467.456,58
Intérêts à recevoir, nets		4.518.214,43
A recevoir sur change		18.882,78
Autres actifs		813.543,96
Passifs		9.563.064,57
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation	2.6	41.745,00
<i>Options vendues au prix de revient</i>		327.415,00
Découvert bancaire		2,18
A payer sur investissements achetés		194.660,38
A payer sur rachats		3.418.850,16
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	2.973.350,57
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	363.046,11
Commissions de gestion à payer	3	1.267.711,70
Intérêts à payer, nets		107,05
A payer sur change		19.022,89
Autres passifs		1.284.568,53
Valeur nette d'inventaire		1.536.223.633,45

iMGP

Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Revenus		30.918.427,84
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		16.055.147,62
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		14.331.999,76
Intérêts bancaires		357.593,26
Intérêts sur dépôts à terme		22.954,30
Revenus sur prêts de titres	2.12,8	138.959,52
Autres revenus		11.773,38
Dépenses		24.276.261,53
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	15.816.534,67
Commissions de performance	4	89.003,31
Commissions de dépositaire	5	129.261,14
Commissions d'administration		3.189.838,42
Frais d'audit		287.859,30
Frais légaux		333.631,99
Frais de transaction	2.14	1.235.455,32
Rémunération administrateurs		156.143,88
Taxe d'abonnement	6	433.038,76
Intérêts payés sur découvert bancaire		180.098,94
Frais bancaires		4.306,12
Autres dépenses	10	2.421.089,68
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		6.642.166,31
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-67.688.422,70
- options	2.6	2.747.534,11
- contrats de change à terme	2.7	-12.265.822,54
- contrats futures	2.8	-6.060.843,00
- change	2.4	10.358.130,87
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-66.267.256,95
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-125.730.419,85
- options	2.6	300.018,29
- contrats de change à terme	2.7	-6.176.430,25
- contrats futures	2.8	-989.541,62
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-198.863.630,38
Dividendes versés	9	-104.750,35
Souscriptions d'actions de capitalisation		414.280.257,25
Souscriptions d'actions de distribution		68.502,15
Rachats d'actions de capitalisation		-593.096.447,56
Rachats d'actions de distribution		-9.301.454,08
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-387.017.521,91
Réévaluation de la balance d'ouverture		-118.023.173,65
Actifs nets au début de l'exercice		2.041.264.329,01
Actifs nets à la fin de l'exercice		1.536.223.633,45

iMGP - Absolute Return GBP

iMGP - Absolute Return GBP

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en GBP
Actifs		5.111.476,94
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	4.895.968,96
<i>Prix de revient</i>		5.047.398,11
Avoirs en banque et liquidités		192.622,69
A recevoir sur souscriptions		24,46
Dividendes à recevoir, nets		8,73
Intérêts à recevoir, nets		18.874,56
Autres actifs		3.977,54
Passifs		45.933,19
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	23.015,28
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	2.863,82
Commissions de gestion à payer	3	1.942,73
Intérêts à payer, nets		28,57
Autres passifs		18.082,79
Valeur nette d'inventaire		5.065.543,75

iMGP - Absolute Return GBP

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en GBP
Revenus		282.960,80
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		19.254,60
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		258.758,08
Intérêts bancaires		4.268,08
Revenus sur prêts de titres	2.12,8	656,54
Autres revenus		23,50
Dépenses		153.013,60
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	63.944,29
Commissions de dépositaire	5	1.439,14
Commissions d'administration		35.143,48
Frais d'audit		693,65
Frais légaux		4.123,38
Frais de transaction	2.14	14.608,48
Rémunération administrateurs		1.834,46
Taxe d'abonnement	6	2.456,74
Intérêts payés sur découvert bancaire		1.805,61
Frais bancaires		239,00
Autres dépenses	10	26.725,37
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		129.947,20
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-1.730.692,38
- options	2.6	309.934,67
- contrats de change à terme	2.7	-615.647,46
- contrats futures	2.8	-467.465,59
- change	2.4	564.919,48
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-1.809.004,08
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-391.643,93
- contrats de change à terme	2.7	-216.569,81
- contrats futures	2.8	-38.993,36
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-2.456.211,18
Dividendes versés	9	-18.353,18
Souscriptions d'actions de capitalisation		460.282,68
Souscriptions d'actions de distribution		53.162,50
Rachats d'actions de capitalisation		-17.322.023,56
Rachats d'actions de distribution		-549.909,57
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-19.833.052,31
Actifs nets au début de l'exercice		24.898.596,05
Actifs nets à la fin de l'exercice		5.065.543,74

iMGP - Absolute Return GBP

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	GBP	5.065.543,75	24.898.596,05	24.992.346,61
I M - GBP - Capitalisation				
Nombre d'actions		164,908	1.308,522	1.378,829
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	14.418,36	16.285,94	16.098,70
R - GBP - Distribution				
Nombre d'actions		280.241,600	328.424,503	257.143,655
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	9,59	10,93	10,87

iMGP - Absolute Return GBP

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
I M - GBP - Capitalisation	1.308,522	30,540	1.174,154	164,908
R - GBP - Distribution	328.424,503	5.504,617	53.687,520	280.241,600

iMGP - Absolute Return GBP

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en GBP)	Valeur d'évaluation (en GBP)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			3.894.523,85	3.771.928,59	74,46
Actions			107.388,19	101.360,06	2,00
États-Unis			96.029,44	89.157,54	1,76
ALPHABET INC -A-	USD	180	17.157,71	13.202,88	0,26
AMAZON.COM INC	USD	180	20.972,30	12.569,89	0,25
COCA-COLA CO	USD	240	8.958,22	12.691,60	0,25
DANAHER CORP	USD	60	14.242,73	13.239,29	0,26
JOHNSON & JOHNSON	USD	85	9.158,44	12.482,81	0,25
MASTERCARD INC -A-	USD	45	13.027,17	13.008,72	0,26
MICROSOFT CORP	USD	60	12.512,87	11.962,35	0,24
Irlande			11.358,75	12.202,52	0,24
LINDE PLC	USD	45	11.358,75	12.202,52	0,24
Obligations			2.841.200,04	2.734.034,84	53,97
Allemagne			295.062,00	280.305,83	5,53
KFW 1.1250 22-25 04/07A	GBP	100.000	99.964,00	92.677,40	1,83
KFW 1.3750 19-24 09/12A	GBP	100.000	98.643,00	94.579,31	1,87
STATE OF NORTH RHINE 0.625 21-24 16/12A	GBP	100.000	96.455,00	93.049,12	1,84
Canada			299.484,98	279.792,02	5,52
BANK OF MONTREAL 1.0 21-26 09/09A	GBP	100.000	99.822,00	85.904,70	1,70
BANK OF NOVA SC 1.375 19-23 05/12A	GBP	100.000	99.975,98	97.034,39	1,92
PROVINCE DE L ONTARIO 0.50 20-23 15/12A	GBP	100.000	99.687,00	96.852,93	1,91
Danemark			280.598,30	274.462,31	5,42
KOMMUNEKREDIT 0.375 21-24 15/11A	GBP	100.000	95.997,00	92.887,75	1,83
KOMMUNEKREDIT 4.25 22-25 17/11A	GBP	100.000	99.884,00	99.025,90	1,95
ORSTED 2.25 22-28 14/06A	EUR	100.000	84.717,30	82.548,66	1,63
États-Unis			483.811,49	488.330,03	9,64
BANQUE INTERNATIONAL 0.5 20-25 28/10S	USD	200.000	143.783,54	149.574,24	2,95
INTER-AMERICAN 0.6250 20-25 15/07S	USD	200.000	145.703,95	151.542,91	2,99
INTL BK FOR RECONS AN 0.875 19-24 13/12A	GBP	100.000	97.352,00	93.720,84	1,85
INTL DEVELOPMENT ASSOC 0.75 20-24 12/12A	GBP	100.000	96.972,00	93.492,04	1,85
Finlande			199.696,00	188.465,45	3,72
NORDISKA INVESTERING 2.375	GBP	100.000	99.784,00	93.721,80	1,85
OP CORPORATE BANK PLC 3.375 22-26 14/01A	GBP	100.000	99.912,00	94.743,65	1,87
France			99.568,00	88.557,30	1,75
BPCE SA 1.0 21-25 22/12A	GBP	100.000	99.568,00	88.557,30	1,75
Irlande			192.359,87	188.588,32	3,72
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	6.400	192.359,87	188.588,32	3,72
Italie			210.729,48	210.923,45	4,16
INTESA SANPAOLO 2.1000 20-30 13/11A	USD	100.000	68.272,94	66.237,15	1,31
ITALY 1.25 20-30 25/11A	USD	200.000	142.456,54	144.686,30	2,86
Luxembourg			97.149,00	93.929,16	1,85
BANQUE EUROPEENNE INV 0.75 19-24 15/11A	GBP	100.000	97.149,00	93.929,16	1,85
Philippines			99.917,00	92.919,80	1,83
ASIAN DEVELOPME 1.1250 22-25 10/06A	GBP	100.000	99.917,00	92.919,80	1,83
Royaume-Uni			582.823,92	547.761,17	10,81
BARCLAYS PLC 3 19-26 08/05A	GBP	100.000	99.801,74	90.814,50	1,79
BK OF ENGLAND EURO 0.5000 20-23 28/04S	USD	100.000	81.179,41	82.064,62	1,62
COVENTRY BUILDING SOC 1.0 20-25 21/09S	GBP	100.000	99.738,91	89.141,70	1,76
LLOYDS BANKING GROUP 2.25 17-24 16/10A	GBP	100.000	99.373,75	95.005,55	1,88

iMGP - Absolute Return GBP

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en GBP)	Valeur d'évaluation (en GBP)	% actifs nets
PRINCIPALITY BUIL SOC 2.375 17-23 23/11S	GBP	100.000	99.667,00	97.018,70	1,92
TESCO CORP TREASURY 2.5 19-25 02/05A	GBP	100.000	103.063,11	93.716,10	1,85
Obligations à taux variables			945.935,62	936.533,69	18,49
Australie			200.000,00	200.079,70	3,95
COMMONWEALTH BA FL.R 20-25 16/01Q	GBP	100.000	100.000,00	100.079,70	1,98
NATIONAL AUSTRALIA BK FL.R 20-25 04/02Q	GBP	100.000	100.000,00	100.000,00	1,97
États-Unis			342.795,55	342.659,71	6,76
INTL BK RECON FL.R 19-24 29/05Q	GBP	100.000	100.030,00	100.252,00	1,98
UNITED STATES TREASURY 2.5 22-24 30/04S	USD	300.000	242.765,55	242.407,71	4,79
Luxembourg			103.601,07	102.143,80	2,02
BANQUE EUROPEENNE FL.R 20-25 08/09Q	GBP	100.000	103.601,07	102.143,80	2,02
Norvège			99.763,00	93.350,38	1,84
DNB BANK ASA FL.R 21-25 02/12A	GBP	100.000	99.763,00	93.350,38	1,84
Pays-Bas			99.746,00	98.007,00	1,93
ING GROEP NV FL.R 22-26 30/08A	GBP	100.000	99.746,00	98.007,00	1,93
Royaume-Uni			100.030,00	100.293,10	1,98
YORKSHIRE BUILDING SO FL.R 19-24 21/11Q	GBP	100.000	100.030,00	100.293,10	1,98
Instruments du marché monétaire			697.044,62	697.006,01	13,76
Bons du trésor			697.044,62	697.006,01	13,76
Royaume-Uni			697.044,62	697.006,01	13,76
UNIT KING TREA BIL ZCP 06-02-23	GBP	200.000	198.780,00	198.728,92	3,92
UNIT KING TREA BIL ZCP 30-01-23	GBP	500.000	498.264,62	498.277,09	9,84
Organismes de placement collectif			455.829,64	427.034,36	8,43
Actions/Parts de fonds d'investissements			455.829,64	427.034,36	8,43
Irlande			184.487,31	172.327,68	3,40
ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR UCITS ETF	USD	4.000	113.580,73	113.395,08	2,24
KRANESHARES MSCI CHINA ESG LEADERS UCITS	USD	2.950	70.906,58	58.932,60	1,16
Luxembourg			271.342,33	254.706,68	5,03
iMGP - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS I S EUR	EUR	100	105.920,46	98.647,12	1,95
iMGP - STABLE RETURN R USD	USD	1.000	165.421,87	156.059,56	3,08
Total du portefeuille-titres			5.047.398,11	4.895.968,96	96,65
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				192.622,69	3,80
Autres actifs/(passifs) nets				-23.047,90	-0,45
Total				5.065.543,75	100,00

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Actifs		32.117.046,91
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	31.101.973,80
<i>Prix de revient</i>		32.916.257,40
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.6	94.172,00
<i>Options achetées au prix de revient</i>		296.905,00
Avoirs en banque et liquidités		870.862,17
A recevoir sur souscriptions		17.824,40
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	6.794,93
Dividendes à recevoir, nets		458,50
Intérêts à recevoir, nets		24.961,11
Passifs		159.291,16
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation	2.6	16.445,00
<i>Options vendues au prix de revient</i>		129.445,00
A payer sur rachats		83.763,97
Commissions de gestion à payer	3	28.123,25
Autres passifs		30.958,94
Valeur nette d'inventaire		31.957.755,75

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	<i>Note</i>	<i>Exprimé en USD</i>
Revenus		128.507,36
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		75.620,10
Intérêts reçus sur obligations, nets		46.059,38
Intérêts bancaires		6.827,88
Dépenses		559.585,33
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	389.344,74
Commissions de dépositaire	5	2.805,97
Commissions d'administration		76.045,13
Frais d'audit		9.850,67
Frais légaux		14.089,19
Frais de transaction	2.14	8.004,63
Rémunération administrateurs		3.661,61
Taxe d'abonnement	6	10.224,68
Intérêts payés sur découvert bancaire		4.275,53
Frais bancaires		313,00
Autres dépenses	10	40.970,18
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements		-431.077,97
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-1.617.745,85
- options	2.6	142.969,07
- contrats de change à terme	2.7	-1.517.294,07
- contrats futures	2.8	289,20
- change	2.4	-244.051,54
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s		-3.666.911,16
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-4.111.207,31
- options	2.6	-59.069,00
- contrats de change à terme	2.7	-128.526,41
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-7.965.713,88
Souscriptions d'actions de capitalisation		10.170.467,49
Rachats d'actions de capitalisation		-14.696.310,84
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-12.491.557,23
Actifs nets au début de l'exercice		44.449.312,98
Actifs nets à la fin de l'exercice		31.957.755,75

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	USD	31.957.755,75	44.449.312,98	11.009.791,07
C - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		11.482,776	33.784,636	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	125,89	151,46	-
R - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		38.711,596	75.232,416	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	126,56	151,44	-
R - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		154.858,000	135.404,000	61.850,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	162,64	189,61	178,01

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
C - EUR - HP - Capitalisation	33.784,636	1.306,618	23.608,478	11.482,776
R - EUR - HP - Capitalisation	75.232,416	5.342,916	41.863,736	38.711,596
R - USD - Capitalisation	135.404,000	52.772,000	33.318,000	154.858,000

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			7.278.504,00	6.780.801,64	21,22
Actions			3.182.620,34	2.766.636,40	8,66
États-Unis			2.728.241,52	2.277.366,40	7,13
ALPHABET INC -A-	USD	7.300	855.336,98	644.079,00	2,02
AMAZON.COM INC	USD	3.300	544.544,46	277.200,00	0,87
DANAHER CORP	USD	2.620	684.029,57	695.400,40	2,18
MASTERCARD INC -A-	USD	1.900	644.330,51	660.687,00	2,07
Irlande			454.378,82	489.270,00	1,53
LINDE PLC	USD	1.500	454.378,82	489.270,00	1,53
Obligations			4.095.883,66	4.014.165,24	12,56
Allemagne			97.866,11	102.617,16	0,32
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00 21-24 14/07A	EUR	100.000	97.866,11	102.617,16	0,32
Canada			781.182,40	761.410,28	2,38
PROVINCE OF BRITISH 1.75 19-24 27/09S	USD	800.000	781.182,40	761.410,28	2,38
Espagne			100.851,59	102.808,73	0,32
BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	EUR	100.000	100.851,59	102.808,73	0,32
États-Unis			794.824,00	767.894,82	2,40
MERCK & CO INC 2.75 15-25 10/02A	USD	800.000	794.824,00	767.894,82	2,40
France			812.992,00	789.417,88	2,47
TOTALENERGIES CAPITA 3.75 14-24 10/04S	USD	800.000	812.992,00	789.417,88	2,47
Italie			102.938,20	104.310,35	0,33
TELECOM ITALIA SPA 4 19-24 11/04A	EUR	100.000	102.938,20	104.310,35	0,33
Jersey			1.354.773,30	1.331.939,65	4,17
WISDOMTREE METAL SEC - SPOT GOLD LBMA	USD	7.615	1.354.773,30	1.331.939,65	4,17
Suède			50.456,06	53.766,37	0,17
INTRUM AB 3.125 17-24 15/07S	EUR	52.111	50.456,06	53.766,37	0,17
Organismes de placement collectif			25.637.753,40	24.321.172,16	76,10
Actions/Parts de fonds d'investissements			25.637.753,40	24.321.172,16	76,10
Irlande			11.638.574,41	11.183.610,44	34,99
CON DBX WRL EN -1C- USD	USD	22.900	980.984,18	1.034.393,00	3,24
GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND I USD	USD	63.000	1.580.086,39	1.452.213,00	4,54
INVESCO BLOOMBERG COMMO	USD	27.530	615.757,51	658.483,19	2,06
ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	USD	8.850	3.707.511,15	3.505.396,50	10,97
ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR UCITS ETF	USD	49.200	1.757.454,13	1.677.720,00	5,25
ISHARES MSCI CHINA A UCITS A ETF	USD	100.000	601.390,00	479.200,00	1,50
ISHARES VII PLC ISH MSCI EM ASIA ETF ACC	USD	2.235	327.827,34	332.679,75	1,04
NEUBERGER BERMAN SHORT DURATION EMERGING MARKET DEBT FUND - ACC -I- USD	USD	85.000	1.083.186,00	1.002.150,00	3,14
SPDR SP US DIVIDEND ARISTOCRATS UCTIS ETF USD	USD	15.000	984.377,71	1.041.375,00	3,26
Luxembourg			13.999.178,99	13.137.561,72	41,11
ARTEMIS US EXTENDED ALPHA B USD ACC	USD	490.000	756.585,65	701.337,00	2,19
AXIOM OBLIGATAIRE IB USD	USD	775	775.000,00	736.893,25	2,31
BLACKROCK ASIAN HIGH YIELD BOND FUND	USD	58.000	669.280,00	483.140,00	1,51
iMGP - STABLE RETURN R USD	USD	9.850	1.788.358,67	1.849.042,00	5,79
iMGP - US CORE PLUS R USD	USD	13.500	2.450.361,10	2.303.910,00	7,21
JPMORGAN EMERGING MARKET CORPORATE BOND -C- USD CAP	USD	4.500	792.812,22	701.775,00	2,20

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
JPMORGAN FUNDS SICAV MULTI-MANAGER ALTERNATIVES FUND	USD	9.000	1.167.570,00	1.125.540,00	3,52
PICTET SICAV USD LIQUIDITY -I- CAP	USD	16.300	2.391.002,06	2.429.568,79	7,60
TYNDARIS GLOBAL CONVERTIBLE SI USD H CAP	USD	7.500	1.058.520,10	985.875,00	3,08
UBS ETF-MSCI JAPAN UCITS ETF-A ACC	JPY	41.000	918.522,36	740.016,68	2,32
VONTOBEL FUND TWENTYFOUR STRATEGIC INCOM	USD	8.800	1.231.166,83	1.080.464,00	3,38
Total du portefeuille-titres			32.916.257,40	31.101.973,80	97,32
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				870.862,17	2,73
Autres actifs/(passifs) nets				-15.080,22	-0,05
Total				31.957.755,75	100,00

iMGP - BM Alternativos

iMGP - BM Alternativos

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		218.841.868,47
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	215.658.277,09
<i>Prix de revient</i>		211.403.898,66
Avoirs en banque et liquidités		2.204.135,19
A recevoir sur investissements vendus		900.000,00
A recevoir sur souscriptions		79.364,74
Intérêts à recevoir, nets		91,45
Passifs		2.690.859,88
A payer sur rachats		2.288.438,13
Commissions de gestion à payer	3	205.200,16
Autres passifs		197.221,59
Valeur nette d'inventaire		216.151.008,59

iMGP - BM Alternativos

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		11.850,73
Intérêts bancaires		11.850,73
Dépenses		3.469.129,55
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	2.646.271,92
Commissions de dépositaire	5	19.391,85
Commissions d'administration		353.474,37
Frais d'audit		88.602,12
Frais légaux		36.293,08
Frais de transaction	2.14	5.004,84
Rémunération administrateurs		22.672,23
Taxe d'abonnement	6	47.017,55
Intérêts payés sur découvert bancaire		21.618,80
Autres dépenses	10	228.782,79
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements		-3.457.278,82
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-705.177,30
- change	2.4	569,91
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s		-4.161.886,21
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-11.450.479,77
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-15.612.365,98
Souscriptions d'actions de capitalisation		57.940.582,48
Rachats d'actions de capitalisation		-59.458.200,76
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-17.129.984,26
Actifs nets au début de l'exercice		233.280.992,85
Actifs nets à la fin de l'exercice		216.151.008,59

iMGP - BM Alternativos

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	EUR	216.151.008,59	233.280.992,85	122.162.348,30
C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		868.601,096	952.288,033	451.788,990
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	153,03	163,85	157,31
I - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		2.157,984	3.119,110	2.291,810
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.037,13	1.101,48	1.048,83
R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		515.913,747	442.607,152	306.541,404
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	156,99	166,76	158,83

iMGP - BM Alternativos

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
C - EUR - Capitalisation	952.288,033	192.024,524	275.711,461	868.601,096
I - EUR - Capitalisation	3.119,110	0,000	961,126	2.157,984
R - EUR - Capitalisation	442.607,152	172.286,741	98.980,146	515.913,747

iMGP - BM Alternativos

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Organismes de placement collectif			211.403.898,66	215.658.277,09	99,77
Actions/Parts de fonds d'investissements			211.403.898,66	215.658.277,09	99,77
Irlande			75.179.139,88	78.360.307,66	36,25
COOPER CREEK PARTNERS NORTH AMERICA LONG SHORT EQUITY UCITS FUND	EUR	82.887	11.825.086,44	12.952.367,42	5,99
LAZARD RATHMORE ALTERNATIVE FUND A ACC E	EUR	152.072	17.300.810,59	17.794.863,36	8,23
LYXOR SANDLER US EQ I EUR	EUR	144.020	16.711.267,95	16.503.814,81	7,64
MAN GLG ALPHA SELECT ALT INH EUR	EUR	184.454	19.998.119,43	21.750.773,58	10,06
MONTLAKE CRABEL GEMINI UCTIS FUND	EUR	83.640	9.343.855,47	9.358.488,49	4,33
Luxembourg			136.224.758,78	137.297.969,43	63,52
ALMA PLATINUM QUANTICA MANAG FUT I1CE C	EUR	72.528	8.302.823,50	8.695.363,46	4,02
BLACKROCK EMERGING COMPANIES ABSOLUTE RETURN FUND D2 EUR HED CAP	EUR	62.738	7.730.853,34	6.418.757,52	2,97
BREVAN HOWARD ABS RETURN GOV BD FD A2M	EUR	129.652	13.279.599,20	13.340.915,03	6,17
COREMONT INVESTMENT FUND SICAV LANDSEERAM EUR. EQ FOC.L/S Fd I	EUR	126.357	12.750.720,06	12.781.035,81	5,91
ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE I	EUR	17.556	20.679.440,75	21.733.306,13	10,05
LUMYNA FUNDS SICAV BLUECOVE ALTERNATIV	EUR	125.718	12.625.811,87	12.815.740,63	5,93
LUMYNA MARSHALL WACE UCITS SICAV LUMYN	EUR	91.691	19.339.913,93	22.420.237,40	10,37
LUMYNA PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND BC	EUR	110.641	12.244.828,97	11.944.797,93	5,53
LUMYNA SANDBAR GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL UCITS B C	EUR	97.767	10.019.011,47	8.564.384,47	3,96
MLIS YORK A E-D -EUR B (ACC)- CAP SERVICED PLATFORM SELECT EQUITY LONG/SHORT UCITS -I-	EUR	82.111	13.142.323,57	12.131.895,97	5,61
	EUR	30.679	6.109.432,12	6.451.535,08	2,98
Total du portefeuille-titres			211.403.898,66	215.658.277,09	99,77
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				2.204.135,19	1,02
Autres actifs/(passifs) nets				-1.711.403,69	-0,79
Total				216.151.008,59	100,00

iMGP - Euro Fixed Income

iMGP - Euro Fixed Income

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		40.463.996,78
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	39.336.353,49
<i>Prix de revient</i>		<i>43.844.257,97</i>
Avoirs en banque et liquidités		934.860,23
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	10.634,43
Intérêts à recevoir, nets		182.148,63
Passifs		202.576,84
A payer sur rachats		123.225,91
Commissions de gestion à payer	3	22.525,60
Autres passifs		56.825,33
Valeur nette d'inventaire		40.261.419,94

iMGP - Euro Fixed Income

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	<i>Note</i>	<i>Exprimé en EUR</i>
Revenus		433.703,25
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		19.905,45
Intérêts reçus sur obligations, nets		407.511,59
Intérêts bancaires		4.038,50
Revenus sur prêts de titres	2.12,8	1.882,35
Autres revenus		365,36
Dépenses		580.099,10
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	335.464,11
Commissions de dépositaire	5	4.480,69
Commissions d'administration		100.865,79
Frais d'audit		4.168,97
Frais légaux		9.265,07
Frais de transaction	2.14	32.195,69
Rémunération administrateurs		4.962,78
Taxe d'abonnement	6	15.177,63
Intérêts payés sur découvert bancaire		9.688,03
Frais bancaires		280,00
Autres dépenses	10	63.550,34
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements		-146.395,85
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-4.436.733,61
- options	2.6	316.326,58
- contrats de change à terme	2.7	-376.354,85
- contrats futures	2.8	510.741,51
- change	2.4	580.914,76
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s		-3.551.501,46
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-4.744.164,25
- contrats de change à terme	2.7	-27.705,50
- contrats futures	2.8	-81.325,39
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-8.404.696,60
Souscriptions d'actions de capitalisation		3.212.902,66
Rachats d'actions de capitalisation		-18.821.239,84
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-24.013.033,78
Actifs nets au début de l'exercice		64.274.453,72
Actifs nets à la fin de l'exercice		40.261.419,94

iMGP - Euro Fixed Income

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	EUR	40.261.419,94	64.274.453,72	77.821.477,35
C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		18.175,733	54.778,191	96.208,970
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	236,61	278,22	284,40
I - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		120,000	646,157	736,157
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	914,60	1.078,98	1.101,14
I - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		6.196,554	6.936,836	7.763,689
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.445,98	1.693,82	1.724,90
I - EUR - Distribution				
Nombre d'actions		10.969,288	10.969,288	10.500,288
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	893,79	1.046,98	1.068,96
R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		104.396,798	130.820,588	128.058,525
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	163,66	192,07	195,96

iMGP - Euro Fixed Income

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
C - EUR - Capitalisation	54.778,191	420,406	37.022,864	18.175,733
I - CHF - HP - Capitalisation	646,157	0,000	526,157	120,000
I - EUR - Capitalisation	6.936,836	283,000	1.023,282	6.196,554
I - EUR - Distribution	10.969,288	0,000	0,000	10.969,288
R - EUR - Capitalisation	130.820,588	15.177,000	41.600,790	104.396,798

iMGP - Euro Fixed Income

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			40.163.974,47	35.732.075,33	88,75
Obligations			35.016.414,90	31.201.634,10	77,50
Allemagne			5.928.900,60	5.546.690,16	13,78
AAREAL BK 2.25 22-27 01/02A	EUR	500.000	499.465,00	480.981,50	1,19
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00 21-24 14/07A	EUR	300.000	293.070,00	288.453,00	0,72
GERMANY 0 21-31 15/08A	EUR	3.000.000	2.708.490,00	2.436.189,00	6,05
KREDITANSTALT FUER WI 1.25 22-27 30/06A	EUR	2.000.000	1.929.000,60	1.854.236,00	4,61
RWE AG 2.5 22-25 24/08A	EUR	500.000	498.875,00	486.830,66	1,21
Belgique			598.476,00	518.681,40	1,29
BELFIUS BANQUE SA/NV 0.375 21-27 08/06A	EUR	600.000	598.476,00	518.681,40	1,29
Bulgarie			299.627,11	225.723,90	0,56
BULGARIA 0.375 20-30 23/09A	EUR	300.000	299.627,11	225.723,90	0,56
Canada			596.226,00	536.898,63	1,33
ROYAL BANK OF CANADA 2.125 22-29 26/04A	EUR	600.000	596.226,00	536.898,63	1,33
Chili			993.350,00	857.470,00	2,13
CHILE 0.10 21-27 26/01A	EUR	1.000.000	993.350,00	857.470,00	2,13
Danemark			497.810,00	465.193,92	1,16
ORSTED 2.25 22-28 14/06A	EUR	500.000	497.810,00	465.193,92	1,16
Espagne			3.831.901,79	3.455.440,80	8,58
BANCO BILBAO VI -29 14/01A	EUR	400.000	399.304,00	335.416,40	0,83
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.5 20-27 14/01A	EUR	500.000	498.877,20	437.313,00	1,09
CAIXABANK S.A. 0.375 20-25 17/01A	EUR	400.000	394.884,00	373.511,20	0,93
CEPSA FINANCE SAU 0.75 20-28 12/02A	EUR	600.000	560.243,25	484.426,20	1,20
SPAIN 0.00 20-26 31/01A	EUR	2.000.000	1.978.593,34	1.824.774,00	4,53
États-Unis			1.562.621,13	1.464.709,31	3,64
AMERICAN HONDA FINAN 0.3 21-28 09/07A	EUR	500.000	498.345,00	414.647,00	1,03
DEUTSCHE BANK AG NEW 1.686 21-26 19/03S	USD	600.000	504.434,82	505.036,02	1,25
VOLKSWAGEN GROUP 3.95 22-25 06/06S	USD	600.000	559.841,31	545.026,29	1,35
Finlande			665.279,14	590.458,41	1,47
OP CORPORATE BANK PL 0.25 21-26 24/03A	EUR	667.000	665.279,14	590.458,41	1,47
France			4.831.125,66	4.088.844,31	10,16
ACCOR SA 2.375 21-28 29/11A	EUR	400.000	400.137,34	343.117,20	0,85
ARGAN 1.011 21-26 17/11A	EUR	300.000	301.590,00	258.739,19	0,64
ATOS SE 1 21-29 12/11A	EUR	200.000	198.340,00	126.400,00	0,31
BPCE 0.5 20-27 15/09A	EUR	700.000	696.770,99	607.264,70	1,51
CARMILA SAS 1.625 20-27 30/05A	EUR	500.000	501.008,83	411.704,50	1,02
CREDIT AGRICOLE 0.375 21-28 20/04A	EUR	500.000	496.055,00	410.995,00	1,02
FRANCE 1.25 18-34 25/05A	EUR	1.000.000	963.370,00	818.255,00	2,03
GROUPAMA ASSURANCES 0.75 21-28 07/07A	EUR	400.000	398.020,00	324.953,38	0,81
HOLDING D'INFRASTRUC 0.625 21-28 14/05A	EUR	400.000	395.392,50	321.899,84	0,80
L OREAL S A 0.875 22-26 29/06A	EUR	500.000	480.441,00	465.515,50	1,16
Hong-Kong			699.335,00	606.915,07	1,51
HONG KONG MONETARY AUT 0.00 21-26 24/11A	EUR	700.000	699.335,00	606.915,07	1,51
Hongrie			593.420,77	413.418,45	1,03
HUNGARY 0.50 20-30 18/11A	EUR	600.000	593.420,77	413.418,45	1,03
Indonésie			383.370,00	285.896,52	0,71
INDONESIA 1.10 21-33 12/03A	EUR	390.000	383.370,00	285.896,52	0,71

iMGP - Euro Fixed Income

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Irlande			2.417.220,00	2.182.439,00	5,42
HAMMERSON IRL FIN 1.75 21-27 03/06A	EUR	500.000	510.000,00	391.609,00	0,97
IRELAND 0.20 20-27 15/05A	EUR	2.000.000	1.907.220,00	1.790.830,00	4,45
Israël			397.496,00	314.885,60	0,78
ISRAEL GOVT INTL BOND 0.625 22-32 18/01A	EUR	400.000	397.496,00	314.885,60	0,78
Italie			1.889.660,42	1.605.589,06	3,99
AMCO - ASSET MANAGEM 0.75 21-28 20/04A	EUR	500.000	496.473,92	400.965,39	1,00
ASTM SPA 1.0 21-26 25/11A	EUR	600.000	592.089,00	514.825,76	1,28
CASSA DEPOSITI 0.75 21-29 30/06A 30/06A	EUR	500.000	499.845,00	396.585,41	0,99
TELECOM ITALIA SPA 4 19-24 11/04A	EUR	300.000	301.252,50	293.212,50	0,73
Japon			1.294.482,32	1.179.941,61	2,93
DEVELOPMENT BK 2.1250 22-26 01/09A	EUR	400.000	398.696,00	382.640,00	0,95
MIZUHO FINANCIAL GRP 0.118 19-24 06/09A	EUR	400.000	395.400,00	378.438,00	0,94
SUMITOMO MITSUI FINL 0.303 20-27 28/10A	EUR	500.000	500.386,32	418.863,61	1,04
Luxembourg			2.629.008,00	2.518.065,00	6,25
BANQUE EUROPEENNE D IN 0.25 22-32 20/01A	EUR	2.000.000	1.653.828,00	1.557.760,00	3,87
EURO FI 1.5 22-25 15/12A	EUR	1.000.000	975.180,00	960.305,00	2,39
Norvège			298.617,00	243.274,50	0,60
AKER BP ASA 1.125 21-29 12/05A	EUR	300.000	298.617,00	243.274,50	0,60
Pays-Bas			1.516.352,00	1.298.284,09	3,22
BMW FINANCE NV 0.5000 22-25 22/02A	EUR	500.000	495.227,00	472.132,43	1,17
DE VOLKSBANK NV 0.375 21-28 03/03AA	EUR	500.000	496.635,00	404.813,50	1,01
NE PROPERTY BV 1.8750 19-26 09/10A	EUR	500.000	524.490,00	421.338,16	1,05
Pologne			393.296,00	374.154,96	0,93
POLAND 0.00 20-25 10/02A	EUR	400.000	393.296,00	374.154,96	0,93
Royaume-Uni			1.353.284,00	1.174.057,90	2,92
BARCLAYS PLC 0.577 21-29 09/08A	EUR	500.000	456.653,00	395.806,00	0,98
LLOYDS BK CORP MKTS 0.375 20-25 28/01A	EUR	400.000	397.456,00	372.670,40	0,93
YORKSHIRE BUILDING S 0.5 21-28 01/07A	EUR	500.000	499.175,00	405.581,50	1,01
Suède			1.345.555,96	1.254.601,50	3,12
ESSITY AB 1.125 17-24 27/03A	EUR	500.000	494.470,00	486.220,35	1,21
INTRUM AB 3.125 17-24 15/07S	EUR	156.333	153.577,96	151.135,25	0,38
SANDVIK AB 0.375 21-28 25/11A	EUR	300.000	298.104,00	241.099,50	0,60
VOLVO TREASURY AB 0.625 22-25 14/02S	EUR	400.000	399.404,00	376.146,40	0,93
Obligations à taux variables			5.147.559,57	4.530.441,23	11,25
Espagne			396.690,66	322.626,00	0,80
BANCO DE SABADELL SA FL.R 21-28 16/06A	EUR	400.000	396.690,66	322.626,00	0,80
France			970.591,75	834.878,50	2,07
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 22-28 12/01A	EUR	500.000	499.975,00	432.768,00	1,07
SOCIETE GENERALE SA FL.R 21-29 12/01A	EUR	500.000	470.616,75	402.110,50	1,00
Italie			399.376,00	343.376,00	0,85
UNICREDIT FL.R 22-28 18/01A	EUR	400.000	399.376,00	343.376,00	0,85
Japon			400.000,00	389.556,40	0,97
MITSUBISHI UFJ FIN FL.R 22-25 14/06A/06A	EUR	400.000	400.000,00	389.556,40	0,97
Pays-Bas			591.752,00	519.284,40	1,29
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 21-27 01/12A	EUR	600.000	591.752,00	519.284,40	1,29
Portugal			497.635,00	391.635,00	0,97
BC PORTUGUES FL.R 21-28 07/04A	EUR	500.000	497.635,00	391.635,00	0,97

iMGP - Euro Fixed Income

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
République tchèque			397.610,13	323.656,00	0,80
CESKA SPORITELNA FLR 21-28 13/09A	EUR	400.000	397.610,13	323.656,00	0,80
Royaume-Uni			889.644,03	801.717,93	1,99
BARCLAYS PLC FL.R 22-28 28/01A	EUR	400.000	400.000,00	342.516,00	0,85
LLOYDS BANKING FL.R 22-26 11/08S	USD	500.000	489.644,03	459.201,93	1,14
Suède			604.260,00	603.711,00	1,50
VOLVO TREASURY AB FL.R 22-24 31/05Q	EUR	600.000	604.260,00	603.711,00	1,50
Autres valeurs mobilières			2.680.283,50	2.492.448,16	6,19
Obligations			2.680.283,50	2.492.448,16	6,19
Espagne			2.680.283,50	2.492.448,16	6,19
BONOS Y OBLIG D 0.7000 22-32 30/04A	EUR	2.000.000	1.679.036,00	1.558.961,32	3,87
INSTITUTO DE CREDITO 1.3 22-26 31/10A	EUR	1.000.000	1.001.247,50	933.486,84	2,32
Organismes de placement collectif			1.000.000,00	1.111.830,00	2,76
Actions/Parts de fonds d'investissements			1.000.000,00	1.111.830,00	2,76
Luxembourg			1.000.000,00	1.111.830,00	2,76
iMGP - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS I S EUR	EUR	1.000	1.000.000,00	1.111.830,00	2,76
Total du portefeuille-titres			43.844.257,97	39.336.353,49	97,70
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				934.860,23	2,32
Autres actifs/(passifs) nets				-9.793,78	-0,02
Total				40.261.419,94	100,00

iMGP - Europe (merged on 06/07/22)

iMGP - Europe (merged on 06/07/22)

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 06/07/22

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		162.727,29
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		162.650,41
Intérêts bancaires		4,46
Revenus sur prêts de titres	2.12,8	59,50
Autres revenus		12,92
Dépenses		189.052,99
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	48.255,40
Commissions de performance	4	83.395,00
Commissions de dépositaire	5	222,55
Commissions d'administration		8.478,76
Frais d'audit		1.505,81
Frais légaux		4.374,82
Frais de transaction	2.14	28.946,16
Rémunération administrateurs		401,59
Taxe d'abonnement	6	1.148,65
Intérêts payés sur découvert bancaire		324,33
Autres dépenses	10	11.999,92
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-26.325,70
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	118.176,48
- contrats de change à terme	2.7	9.275,75
- change	2.4	-17.996,60
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		83.129,93
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-439.929,40
- contrats de change à terme	2.7	-1.282,38
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-358.081,85
Dividendes versés	9	-132,15
Souscriptions d'actions de capitalisation		79.972,04
Souscriptions d'actions de distribution		60,20
Rachats d'actions de capitalisation		-8.996.975,66
Rachats d'actions de distribution		-9.241,46
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-9.284.398,88
Actifs nets au début de la période		9.284.398,88
Actifs nets à la fin de la période		-

iMGP - Europe (merged on 06/07/22)

Statistiques

		06/07/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	EUR	-	9.284.398,88	9.587.340,26
C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	700,000	700,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	160,40	137,91
C - EUR - PR - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	9.233,957	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	223,27	-
I - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	72,310	72,310
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	1.172,25	997,42
I - EUR PR - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	3.036,986	2.000,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	1.191,66	1.014,30
I - GBP - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	145,728	3.435,688
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	-	1.090,11	988,58
I S - GBP - Distribution				
Nombre d'actions		-	6,395	174,201
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	-	1.298,01	1.187,53
N - EUR - PR - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	1.355,400	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	188,72	-
R - CHF - HP - PR - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	117,583	-
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	-	2.625,99	-
R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	-	380,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	216,49
R - EUR - PR - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	842,572	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	2.830,60	-
R - GBP - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	889,241	11.766,133
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	-	253,67	230,23
R - GBP - Distribution				
Nombre d'actions		-	0,330	1.026,720
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	-	245,00	223,01

iMGP - Europe (merged on 06/07/22)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 06/07/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 06/07/22
C - EUR - Capitalisation	700,000	310,384	1.010,384	0,000
C - EUR - PR - Capitalisation	9.233,957	70,191	9.304,148	0,000
I - EUR - Capitalisation	72,310	0,000	72,310	0,000
I - EUR PR - Capitalisation	3.036,986	0,000	3.036,986	0,000
I - GBP - Capitalisation	145,728	0,000	145,728	0,000
I S - GBP - Distribution	6,395	0,000	6,395	0,000
N - EUR - PR - Capitalisation	1.355,400	79,559	1.434,959	0,000
R - CHF - HP - PR - Capitalisation	117,583	0,000	117,583	0,000
R - EUR - PR - Capitalisation	842,572	0,000	842,572	0,000
R - GBP - Capitalisation	889,241	0,000	889,241	0,000
R - GBP - Distribution	0,330	0,214	0,544	0,000

iMGP - European Corporate Bonds

iMGP - European Corporate Bonds

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		30.546.671,74
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	26.597.452,97
<i>Prix de revient</i>		30.098.957,93
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.6	125.000,00
<i>Options achetées au prix de revient</i>		92.712,60
Avoirs en banque et liquidités		3.465.639,20
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	30.300,00
Intérêts à recevoir, nets		328.279,57
Passifs		114.142,07
A payer sur rachats		65.120,54
Commissions de gestion à payer	3	24.805,92
Autres passifs		24.215,61
Valeur nette d'inventaire		30.432.529,67

iMGP - European Corporate Bonds

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		761.433,70
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets	2	753.965,47
Intérêts bancaires		4.194,70
Revenus sur prêts de titres	2.12,8	2.017,59
Autres revenus		1.255,94
Dépenses		550.533,42
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	370.512,69
Commissions de dépositaire	5	3.424,87
Commissions d'administration		79.703,14
Frais d'audit		2.569,83
Frais légaux		7.475,58
Frais de transaction	2.14	3.923,97
Rémunération administrateurs		3.938,22
Taxe d'abonnement	6	17.384,17
Intérêts payés sur découvert bancaire		10.548,67
Autres dépenses	10	51.052,28
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements		210.900,28
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-2.408.208,20
- options	2.6	-170.796,96
- contrats futures	2.8	-110.923,74
- change	2.4	194,08
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s		-2.478.834,54
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-3.998.084,40
- options	2.6	99.378,35
- contrats futures	2.8	30.300,00
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-6.347.240,59
Dividendes versés	9	-26.858,17
Souscriptions d'actions de capitalisation		153.030,57
Souscriptions d'actions de distribution		345,65
Rachats d'actions de capitalisation		-14.078.951,74
Rachats d'actions de distribution		-1.776.565,05
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-22.076.239,33
Actifs nets au début de l'exercice		52.508.769,00
Actifs nets à la fin de l'exercice		30.432.529,67

iMGP - European Corporate Bonds

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	EUR	30.432.529,67	52.508.769,00	62.616.342,82
C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		69.841,703	109.098,063	124.437,194
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	243,33	282,57	285,10
C - EUR - Distribution				
Nombre d'actions		39.420,977	51.214,796	70.389,061
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	137,66	160,58	162,57
I - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.892,000	3.270,000	3.421,028
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	954,70	1.102,14	1.105,48
N - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		18.748,021	24.557,021	30.333,021
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	134,31	156,44	158,31
R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		2.305,053	3.265,582	3.862,796
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.541,50	1.782,90	1.791,67
R - EUR - Distribution				
Nombre d'actions		148,046	180,046	180,046
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	901,95	1.052,11	1.065,00

iMGP - European Corporate Bonds

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
C - EUR - Capitalisation	109.098,063	235,917	39.492,277	69.841,703
C - EUR - Distribution	51.214,796	2,381	11.796,200	39.420,977
I - EUR - Capitalisation	3.270,000	0,000	1.378,000	1.892,000
N - EUR - Capitalisation	24.557,021	395,000	6.204,000	18.748,021
R - EUR - Capitalisation	3.265,582	23,990	984,519	2.305,053
R - EUR - Distribution	180,046	0,000	32,000	148,046

IMGP - European Corporate Bonds

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			30.098.957,93	26.597.452,97	87,40
Obligations			20.648.186,60	17.978.141,73	59,08
Allemagne			1.552.200,00	1.324.857,00	4,35
DEUTSCHE BANK AG 1.625 20-27 20/01A	EUR	1.500.000	1.552.200,00	1.324.857,00	4,35
Danemark			1.016.600,00	833.938,00	2,74
CARLSBERG BREWERIES 0.875 19-29 01/07A	EUR	1.000.000	1.016.600,00	833.938,00	2,74
Espagne			2.004.855,33	1.803.243,00	5,93
BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/01A	EUR	500.000	499.785,00	436.687,50	1,43
BANCO SANTANDER SA 1.375 20-26 05/05A	EUR	1.000.000	1.017.685,33	928.635,00	3,05
GRIFOLS SA 2.25 19-27 15/11S	EUR	500.000	487.385,00	437.920,50	1,44
France			4.049.318,67	3.428.608,37	11,27
AUCHAN HOLDING SA 3.25 20-27 23/07A	EUR	1.000.000	1.093.456,67	922.989,40	3,03
BNP PARIBAS SA 1.625 19-31 02/07A	EUR	500.000	461.700,00	394.438,87	1,30
DERICHEBOURG SA 2.25 21-28 24/06S	EUR	400.000	400.000,00	345.048,00	1,13
MUTUELLE ASSURANCE D 0.625 21-27 21/06A	EUR	1.000.000	963.070,00	826.500,00	2,72
SOCIETE GENERALE SA 1.75 19-29 22/03A	EUR	1.100.000	1.131.092,00	939.632,10	3,09
Italie			4.244.043,50	3.905.351,96	12,83
BANCO BPM 3.375 22-32 19/01A	EUR	500.000	483.125,00	417.313,00	1,37
DOVALUE SPA 3.375 21-26 31/07S	EUR	500.000	500.000,00	443.107,50	1,46
ERG SPA 0.5 20-27 11/09A	EUR	1.000.000	992.473,50	848.398,36	2,79
ILLIMITY BANK SPA 6.625 22-25 09/12A	EUR	500.000	500.000,00	503.470,50	1,65
INTE 4.75 22-27 06/09A	EUR	1.000.000	998.510,00	1.008.958,70	3,32
INTESA SANPAOLO 2.9250 20-30 14/10A	EUR	500.000	469.335,00	398.864,50	1,31
LOTTOMATICA SPA 5.125 21-25 15/07S/04S	EUR	300.000	300.600,00	285.239,40	0,94
Pays-Bas			2.067.009,60	1.778.819,52	5,85
ATHORA NETHERLANDS N 2.25 21-31 15/04A	EUR	500.000	503.911,60	424.140,00	1,39
ESSITY CAPITAL BV 0.25 21-29 15/09A	EUR	1.000.000	900.590,00	786.190,00	2,58
WINTERSHALL DEA FINA 1.3320 19-28 25/09A	EUR	700.000	662.508,00	568.489,52	1,87
Royaume-Uni			4.525.387,50	3.836.936,68	12,61
ASTRAZENECA PLC 0.375 21-29 03/06A	EUR	1.000.000	935.150,00	828.319,00	2,72
ITV PLC 1.375 19-20 26/09A	EUR	1.000.000	995.210,00	905.593,95	2,98
NOMAD FOODS BONDCO 2.50 21-28 24/06S	EUR	500.000	500.000,00	425.625,00	1,40
ROYAL MAIL PLC 1.2500 19-26 08/10A	EUR	1.000.000	1.003.415,00	889.532,73	2,92
UNILEVER PLC 1.5000 19-39 11/06A	EUR	500.000	516.962,50	374.356,00	1,23
VODAFONE GROUP 2.875 17-37 20/11A	EUR	500.000	574.650,00	413.510,00	1,36
Suède			1.188.772,00	1.066.387,20	3,50
HEIMSTADEN BOSTAD 1.125 20-26 21/01A	EUR	800.000	800.692,00	669.887,20	2,20
INTRUM AB 9.25 22-28 15/03S	EUR	400.000	388.080,00	396.500,00	1,30
Obligations à taux variables			9.450.771,33	8.619.311,24	28,32
Allemagne			2.026.450,00	1.957.652,00	6,43
CMZB FR FL.R 22-28 21/03A	EUR	1.500.000	1.444.575,00	1.468.744,50	4,83
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-31 19/05A	EUR	500.000	581.875,00	488.907,50	1,61
Autriche			1.030.333,33	909.143,93	2,99
OMV AG FL.R 20-XX 01/09A	EUR	500.000	500.000,00	446.963,93	1,47
UNIQA INSURANCE GROUP FL.R 20-35 09/10A	EUR	500.000	530.333,33	462.180,00	1,52
Espagne			988.320,00	995.217,00	3,27
BANCO DE SABADE FL.R 22-26 08/09A	EUR	1.000.000	988.320,00	995.217,00	3,27
Italie			3.394.705,00	3.071.152,31	10,09
BANCA POPOLARE FL.R 22-33 20/01A	EUR	400.000	400.000,00	417.304,00	1,37

iMGP - European Corporate Bonds

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	EUR	500.000	498.375,00	417.436,31	1,37
ICCREA BANCA FL.R 22-27 20/09A	EUR	500.000	496.085,00	492.145,00	1,62
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	500.000	500.000,00	383.087,50	1,26
UNICREDIT SPA FL.R 20-27 22/07A	EUR	1.500.000	1.500.245,00	1.361.179,50	4,47
Pays-Bas			1.000.000,00	830.797,00	2,73
ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	500.000	500.000,00	424.517,00	1,39
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 24/05A	EUR	500.000	500.000,00	406.280,00	1,34
Royaume-Uni			1.010.963,00	855.349,00	2,81
STANDARD CHARTERED FL.R 20-28 16/01A	EUR	1.000.000	1.010.963,00	855.349,00	2,81
Total du portefeuille-titres			30.098.957,93	26.597.452,97	87,40
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				3.465.639,20	11,39
Autres actifs/(passifs) nets				369.437,50	1,21
Total				30.432.529,67	100,00

iMGP - European Subordinated Bonds

iMGP - European Subordinated Bonds

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		116.671.771,41
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	99.117.296,48
<i>Prix de revient</i>		111.682.789,89
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.6	500.000,00
<i>Options achetées au prix de revient</i>		370.850,40
Avoirs en banque et liquidités		14.884.744,96
A recevoir sur souscriptions		99.963,18
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	13.416,31
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	151.500,00
Intérêts à recevoir, nets		1.904.850,48
Passifs		197.452,57
A payer sur rachats		44.140,47
Commissions de gestion à payer	3	69.432,54
Autres passifs		83.879,56
Valeur nette d'inventaire		116.474.318,84

iMGP - European Subordinated Bonds

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	<i>Note</i>	<i>Exprimé en EUR</i>
Revenus		4.673.185,03
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets	2.11,2,2	4.636.362,76
Intérêts bancaires		32.440,55
Revenus sur prêts de titres	2.12,8	3.038,44
Autres revenus		1.343,28
Dépenses		1.368.170,00
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	841.167,01
Commissions de dépositaire	5	9.600,17
Commissions d'administration		241.743,14
Frais d'audit		13.530,38
Frais légaux		20.814,60
Frais de transaction	2.14	11.910,98
Rémunération administrateurs		11.834,28
Taxe d'abonnement	6	27.246,81
Intérêts payés sur découvert bancaire		42.925,16
Autres dépenses	10	147.397,47
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements		3.305.015,03
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2,3	-2.306.262,69
- options	2.6	-517.133,35
- contrats de change à terme	2.7	-285.310,23
- contrats futures	2.8	-332.771,22
- change	2.4	247.056,18
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s		110.593,72
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-15.979.520,44
- options	2.6	308.058,80
- contrats de change à terme	2.7	-37.131,70
- contrats futures	2.8	151.500,00
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-15.446.499,62
Dividendes versés	9	-9.922,83
Souscriptions d'actions de capitalisation		33.942.899,19
Rachats d'actions de capitalisation		-53.796.453,43
Rachats d'actions de distribution		-1.053.637,52
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-36.363.614,22
Actifs nets au début de l'exercice		152.837.933,05
Actifs nets à la fin de l'exercice		116.474.318,84

iMGP - European Subordinated Bonds

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	EUR	116.474.318,84	152.837.933,05	135.164.914,40
C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		125.527,883	141.608,534	173.122,685
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	157,91	178,67	175,56
I - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		256,726	222,723	22,723
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	1.046,90	1.179,05	1.153,31
I - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		67.536,637	68.667,389	52.724,022
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.101,44	1.237,70	1.207,81
I S - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		6.974,103	10.248,915	10.049,157
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.111,92	1.249,48	1.219,31
N - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		27.413,314	21.702,785	24.081,828
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	148,29	168,30	165,87
N - EUR - Distribution				
Nombre d'actions		3.284,560	10.613,207	12.243,506
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	132,46	153,25	152,67
R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		59.614,820	131.781,381	127.903,381
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	163,35	183,71	179,43

IMGP - European Subordinated Bonds

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
C - EUR - Capitalisation	141.608,534	17.104,262	33.184,913	125.527,883
I - CHF - HP - Capitalisation	222,723	34,003	0,000	256,726
I - EUR - Capitalisation	68.667,389	25.923,572	27.054,324	67.536,637
I S - EUR - Capitalisation	10.248,915	0,000	3.274,812	6.974,103
N - EUR - Capitalisation	21.702,785	8.663,709	2.953,180	27.413,314
N - EUR - Distribution	10.613,207	0,000	7.328,647	3.284,560
R - EUR - Capitalisation	131.781,381	4.248,939	76.415,500	59.614,820

IMGP - European Subordinated Bonds

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			106.729.796,29	94.163.168,87	80,84
Obligations			21.921.909,94	18.956.298,32	16,28
Belgique			2.161.852,32	1.958.650,00	1,68
ETHIAS SA	EUR	5.00 15-26 14/01A	2.161.852,32	1.958.650,00	1,68
Espagne			1.958.301,00	1.746.750,00	1,50
BANCO DE SABADELL SA	EUR	2.5 21-31 15/01A	1.958.301,00	1.746.750,00	1,50
États-Unis			1.244.200,67	970.433,36	0,83
DRESDNER FUNDING TR	USD	8.151 99-31 30/06S	1.244.200,67	970.433,36	0,83
France			5.284.225,00	4.523.735,82	3,88
BNP PARIBAS SA	EUR	1.625 19-31 02/07A	2.814.525,00	2.366.633,22	2,03
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	2 19-29 25/03AA	2.469.700,00	2.157.102,60	1,85
Italie			7.268.393,75	6.083.419,14	5,22
BANCO BPM	EUR	3.375 22-32 19/01A	1.863.125,00	1.669.252,00	1,43
INTESA SANPAOLO	EUR	2.3750 20-30 22/12A	1.994.800,00	1.462.874,14	1,26
INTESA SANPAOLO	EUR	2.9250 20-30 14/10A	1.818.800,00	1.595.458,00	1,37
UNIPOLSAI SPA	EUR	FLR 20-99 31/12S	1.591.668,75	1.355.835,00	1,16
Pays-Bas			4.004.937,20	3.673.310,00	3,15
ATHORA NETHERLANDS N	EUR	2.25 21-31 15/04A	2.018.337,20	1.696.560,00	1,46
NN GROUP NV	EUR	4.375 14-XX 13/06A	1.986.600,00	1.976.750,00	1,70
Obligations à taux variables			81.677.736,35	72.439.414,55	62,19
Allemagne			6.892.463,67	6.063.955,50	5,21
COMMERZBANK AG	EUR	FL.R 20-99 31/12A	2.164.800,00	1.865.002,00	1,60
DEUTSCHE BANK AG	EUR	FL.R 20-31 19/05A	2.888.051,67	2.444.537,50	2,10
DEUTSCHE BK	EUR	FL.R 22-XX 30/04A	1.839.612,00	1.754.416,00	1,51
Autriche			8.160.677,68	7.130.485,74	6,12
BAWAG GROUP AG	EUR	FL.R 18-XX XX/XXS	1.985.039,68	1.751.270,00	1,50
BAWAG GROUP AG	EUR	FL.R 20-30 23/09A	2.029.020,00	1.675.208,00	1,44
OMV AG	EUR	FL.R 20-XX 01/09A	1.940.750,00	1.787.855,74	1,53
VOLKSBANK WIEN AG	EUR	FL.R 19-XX 09/10S	2.205.868,00	1.916.152,00	1,65
Espagne			10.002.540,00	9.010.436,00	7,74
ABANCA CORP BANCARIA	EUR	FL.R 18-XX XX/XXQ	2.162.000,00	1.969.820,00	1,69
BANCO BILBAO VI	EUR	FL.R 18-XX 24/03Q	2.092.000,00	1.926.998,00	1,65
CAIXABANK SA	EUR	FL.R 21-31 18/03A	1.741.390,00	1.709.704,00	1,47
CAIXABANK SUB	EUR	FL.R 17-XX 13/06A	2.099.800,00	1.956.250,00	1,68
UNICAJA BANCO S	EUR	FL.R 21-99 31/12Q	1.907.350,00	1.447.664,00	1,24
États-Unis			981.150,00	724.400,00	0,62
DEUTSCHE POSTBANK SUB	EUR	FL.R 04-XX 29/12S	981.150,00	724.400,00	0,62
France			16.014.305,82	14.697.538,67	12,62
ACCOR SA	EUR	FL.R 19-XX 31/01A	994.500,00	945.050,00	0,81
AXA EMTN PERP. SUB	EUR	FL.R 03-XX 29/12Q	710.042,50	797.035,00	0,68
AXA SA	EUR	FL.R 04-XX 29/10A	690.042,50	812.220,00	0,70
BNP PARIBAS	USD	FL.R 86-XX 22/03S	1.400.247,83	1.330.522,37	1,14
CNP ASSURANCES	EUR	FL.R 18-XX 27/06S	1.662.750,00	1.388.925,00	1,19
CREDIT AGRICOLE	EUR	FL.R 15-XX 13/01A	1.958.000,00	1.950.464,00	1,67
GROUPAMA SA	EUR	FL.R 14-XX 28/05A	3.479.468,57	3.054.694,80	2,62
LA MONDIALE	EUR	FL.R 14-XX 17/12A	2.180.456,42	1.984.840,00	1,70
LA MONDIALE	EUR	FL.R 19-49 31/12S	1.450.950,00	1.311.517,50	1,13
MACIF	EUR	FL.R 21-XX 21/12S	1.487.848,00	1.122.270,00	0,96

iMGP - European Subordinated Bonds

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Italie			15.732.947,00	14.045.695,67	12,06
BANCA POPOLARE FL.R 22-33 20/01A	EUR	2.000.000	2.000.000,00	2.086.520,00	1,79
ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	EUR	2.000.000	2.000.000,00	1.669.745,24	1,43
INTESA SANPAOLO FL.R 22-XX 30/09S	EUR	2.000.000	2.000.000,00	1.721.444,00	1,48
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	1.500.000	1.500.000,00	1.149.262,50	0,99
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	2.500.000	2.623.247,00	2.479.689,93	2,13
UNICREDIT SPA FL.R 19-49 19/03S	EUR	2.000.000	2.369.600,00	1.950.020,00	1,67
UNIPOLSAI SPA FL.R 14-XX 18/06A	EUR	3.000.000	3.240.100,00	2.989.014,00	2,57
Pays-Bas			12.580.616,65	10.855.649,50	9,32
ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	1.500.000	1.559.480,00	1.273.551,00	1,09
AEGON NV 5.625 19-49 29/12S	EUR	1.500.000	1.770.000,00	1.396.426,50	1,20
ASR NEDERLAND FL.R 17-XX 19/10S	EUR	1.500.000	1.563.353,02	1.266.988,50	1,09
GAS NAT FENOSA FL.R 15-49 29/12A	EUR	1.500.000	1.489.892,82	1.462.140,00	1,26
RABOBANK FL.R 22-XX 29/06S	EUR	2.000.000	2.001.200,00	1.720.656,00	1,48
REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A	EUR	1.500.000	1.596.855,81	1.455.007,50	1,25
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 24/05A	EUR	1.000.000	1.000.000,00	812.560,00	0,70
VIVAT NV FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	1.500.000	1.599.835,00	1.468.320,00	1,26
Portugal			1.000.000,00	704.419,00	0,60
BANCO COMERCIAL PORT FL.R 21-32 17/05A	EUR	1.000.000	1.000.000,00	704.419,00	0,60
Royaume-Uni			9.212.465,53	8.395.039,97	7,21
AVIVA PLC FL.R 14-44 03/07A	EUR	2.500.000	2.777.475,00	2.445.417,50	2,10
BARCLAYS PLC FL.R 22-99 31/12Q	USD	2.000.000	1.944.540,58	1.756.851,72	1,51
HSBC BANK PLC FL.R 85-49 29/09S	USD	2.000.000	1.480.103,28	1.302.412,75	1,12
HSBC HLDGS FL.R 15-XX 29/09S	EUR	2.000.000	1.985.400,00	1.980.358,00	1,70
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	EUR	1.000.000	1.024.946,67	910.000,00	0,78
Suède			1.100.570,00	811.794,50	0,70
HEIMSTADEN BOST FL.R 19-XX 19/02A	EUR	1.100.000	1.100.570,00	811.794,50	0,70
Obligations convertibles			3.130.150,00	2.767.456,00	2,38
Italie			3.130.150,00	2.767.456,00	2,38
BANCO BPM SPA FL.R 21-XX XX/XXA	EUR	2.000.000	2.040.150,00	1.827.724,00	1,57
INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX XX/XXS	EUR	1.000.000	1.090.000,00	939.732,00	0,81
Instruments du marché monétaire			4.952.993,60	4.954.127,61	4,25
Bons du trésor			4.952.993,60	4.954.127,61	4,25
Italie			4.952.993,60	4.954.127,61	4,25
ITALY BUONI TES BOT ZCP 120523	EUR	5.000.000	4.952.993,60	4.954.127,61	4,25
Total du portefeuille-titres			111.682.789,89	99.117.296,48	85,10
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				14.884.744,96	12,78
Autres actifs/(passifs) nets				2.472.277,40	2,12
Total				116.474.318,84	100,00

**iMGP - Global Concentrated Equity (lancé le
21/06/22)**

iMGP - Global Concentrated Equity (lancé le 21/06/22)

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Actifs		20.558.186,14
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	20.420.408,11
<i>Prix de revient</i>		20.526.022,02
Avoirs en banque et liquidités		131.087,12
Dividendes à recevoir, nets		6.494,26
Intérêts à recevoir, nets		11,65
Autres actifs		185,00
Passifs		9.574,99
Commissions de gestion à payer	3	6.503,44
Autres passifs		3.071,55
Valeur nette d'inventaire		20.548.611,15

iMGP - Global Concentrated Equity (lancé le 21/06/22)

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 21/06/22 au 31/12/22

	<i>Note</i>	<i>Exprimé en USD</i>
Revenus		32.477,45
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2.11,2.2	29.935,91
Intérêts bancaires		2.539,14
Autres revenus		2,40
Dépenses		57.434,66
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	23.015,85
Commissions de dépositaire	5	263,13
Commissions d'administration		5.990,44
Frais légaux		2.616,53
Frais de transaction	2.14	23.376,75
Taxe d'abonnement	6	727,43
Intérêts payés sur découvert bancaire		5,73
Autres dépenses	10	1.438,80
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements		-24.957,21
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-126.985,66
- change	2.4	-305,20
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s		-152.248,07
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-105.613,91
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-257.861,98
Souscriptions d'actions de capitalisation		25.176.577,51
Rachats d'actions de capitalisation		-4.370.104,38
Augmentation / (diminution) nette des actifs		20.548.611,15
Actifs nets au début de la période		-
Actifs nets à la fin de la période		20.548.611,15

iMGP - Global Concentrated Equity (lancé le 21/06/22)

Statistiques

		31/12/22
Total des actifs nets	USD	20.548.611,15
I - GBP - Capitalisation		
Nombre d'actions		80,000
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	1.002,24
I - USD - Capitalisation		
Nombre d'actions		2.372,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	980,56
I M - EUR - Capitalisation		
Nombre d'actions		154,556
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	977,06
I M - GBP - Capitalisation		
Nombre d'actions		2.011,062
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	1.014,52
I M - USD - Capitalisation		
Nombre d'actions		15.372,284
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.009,02

iMGP - Global Concentrated Equity (lancé le 21/06/22)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 21/06/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 21/06/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
I - EUR - Capitalisation	0,000	3.200,000	3.200,000	0,000
I - GBP - Capitalisation	0,000	100,000	20,000	80,000
I - USD - Capitalisation	0,000	3.372,000	1.000,000	2.372,000
I M - EUR - Capitalisation	0,000	154,556	0,000	154,556
I M - GBP - Capitalisation	0,000	2.011,062	0,000	2.011,062
I M - USD - Capitalisation	0,000	15.389,156	16,872	15.372,284

iMGP - Global Concentrated Equity (lancé le 21/06/22)

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			20.526.022,02	20.420.408,11	99,38
Actions			20.526.022,02	20.420.408,11	99,38
Canada			1.658.410,80	1.578.286,00	7,68
BARRICK GOLD CORPORATION	USD	38.161	646.864,59	655.605,98	3,19
BROOKFIELD --- REGISTERED SHS	USD	14.300	497.668,04	449.878,00	2,19
BROOKFIELD --- REGISTERED SHS -A-	USD	3.475	116.797,96	99.628,25	0,48
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	USD	5.003	397.080,21	373.173,77	1,82
États-Unis			11.893.652,17	11.742.515,97	57,15
ACTIVISION BLIZZARD	USD	5.628	426.724,46	430.823,40	2,10
ADVANCE AUTO PARTS	USD	4.018	638.566,50	590.766,54	2,87
BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	2.664	815.913,48	822.909,60	4,00
BOOKING HOLDINGS INC	USD	410	827.172,53	826.264,80	4,02
CENTENE CORP	USD	10.199	868.012,65	836.419,99	4,07
COMCAST CORP	USD	23.175	834.567,15	810.429,75	3,94
CVS HEALTH	USD	12.592	1.257.056,38	1.173.448,48	5,71
FISERV INC	USD	6.058	615.781,94	612.282,06	2,98
JOHNSON & JOHNSON	USD	2.390	422.605,68	422.193,50	2,05
LOCKHEED MARTIN CORP	USD	1.503	713.484,77	731.194,47	3,56
MARKEL CORP	USD	650	850.805,27	856.368,50	4,17
MCKESSON CORP	USD	2.782	1.030.747,52	1.043.583,84	5,08
MICROSOFT CORP	USD	1.353	339.792,78	324.476,46	1,58
MILLERKNOLL INC	USD	27.052	598.867,39	568.362,52	2,77
ORACLE CORP	USD	9.864	785.051,18	806.283,36	3,92
VALVOLINE INC	USD	27.158	868.502,49	886.708,70	4,32
Hong-Kong			854.880,92	928.903,50	4,52
AIA GROUP LTD	USD	83.685	854.880,92	928.903,50	4,52
Iles Caïmans			1.445.155,52	1.495.527,88	7,28
BAIDU INC -A- ADR REPR 8 SH -A-	USD	8.576	958.431,11	980.922,88	4,77
TENCENT HOLDINGS LTD	USD	12.180	486.724,41	514.605,00	2,50
Japon			514.858,22	473.393,68	2,30
SONY GROUP CORPORATIO	USD	6.206	514.858,22	473.393,68	2,30
Pays-Bas			901.891,80	921.868,70	4,49
HEINEKEN HOLDING	USD	10.425	795.772,07	816.277,50	3,97
HEINEKEN NV	USD	1.136	106.119,73	105.591,20	0,51
République de Corée			1.083.336,50	1.048.645,00	5,10
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	USD	949	1.083.336,50	1.048.645,00	5,10
Royaume-Uni			1.256.826,19	1.287.144,34	6,26
SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	51.980	673.109,22	693.719,24	3,38
UNILEVER SPONS ADR REPR.1 SHS	USD	11.786	583.716,97	593.425,10	2,89
Suisse			917.009,90	944.123,04	4,59
NOVARTIS ADR.REP.1SH	USD	10.407	917.009,90	944.123,04	4,59
Total du portefeuille-titres			20.526.022,02	20.420.408,11	99,38
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				131.087,12	0,64
Autres actifs/(passifs) nets				-2.884,08	-0,01
Total				20.548.611,15	100,00

iMGP - Global Convertibles (fusionné le 30/08/22)

iMGP - Global Convertibles (fusionné le 30/08/22)

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 30/08/22

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		52.111,58
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2	6.352,74
Intérêts reçus sur obligations, nets		44.297,84
Intérêts bancaires		1.376,58
Autres revenus		84,42
Dépenses		202.972,49
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	137.296,42
Commissions de dépositaire	5	1.095,27
Commissions d'administration		25.653,57
Frais d'audit		4.397,08
Frais légaux		3.746,46
Rémunération administrateurs		1.450,37
Frais de transaction	2.14	1.235,88
Taxe d'abonnement	6	2.033,19
Intérêts payés sur découvert bancaire		2.279,04
Autres dépenses	10	23.785,21
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements		-150.860,91
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisés sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-3.716.024,96
- contrats de change à terme		-715.133,48
- change	2.4	2.390.685,58
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s		-2.191.333,77
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-467.652,05
- contrats de change à terme		-177.398,38
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-2.836.384,20
Souscriptions d'actions de capitalisation		69.591,00
Rachats d'actions de capitalisation		-66.247.442,35
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-69.014.235,55
Actifs nets au début de la période		69.014.235,55
Actifs nets à la fin de la période		-

iMGP - Global Convertibles (fusionné le 30/08/22)

Statistiques

		30/08/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	EUR	-	69.014.235,55	63.228.164,50
C - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	21.700,000	1.367,054
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	-	184,92	191,71
C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	18.324,642	9.477,739
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	247,76	256,21
C - USD - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	12.946,210	6.077,081
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	267,99	275,26
I M - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	40.000,000	40.000,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	1.423,24	1.463,07
N - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	1.044,337	1.010,314
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	197,98	205,86
R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	280,010	302,010
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	1.479,80	1.521,80

iMGP - Global Convertibles (fusionné le 30/08/22)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 30/08/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/08/22
C - CHF - HP - Capitalisation	21.700,000	0,000	21.700,000	0,000
C - EUR - Capitalisation	18.324,642	0,000	18.324,642	0,000
C - USD - HP - Capitalisation	12.946,210	300,000	13.246,210	0,000
I M - EUR - Capitalisation	40.000,000	0,000	40.000,000	0,000
N - EUR - Capitalisation	1.044,337	0,000	1.044,337	0,000
R - EUR - Capitalisation	280,010	0,000	280,010	0,000

iMGP - Global Diversified Income

iMGP - Global Diversified Income

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Actifs		52.257.368,32
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	49.093.259,56
<i>Prix de revient</i>		51.461.435,41
Avoirs en banque et liquidités		2.764.615,51
A recevoir sur investissements vendus		125.729,16
A recevoir sur souscriptions		3.066,25
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	42.556,99
Dividendes à recevoir, nets		350,00
Intérêts à recevoir, nets		193.773,20
Autres actifs		34.017,65
Passifs		320.018,41
A payer sur rachats		73.646,60
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	105.817,72
Commissions de gestion à payer	3	53.476,99
Intérêts à payer, nets		0,49
Autres passifs		87.076,61
Valeur nette d'inventaire		51.937.349,91

IMGP - Global Diversified Income

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Revenus		1.050.575,66
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		175.471,15
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		856.364,89
Intérêts bancaires		12.602,23
Revenus sur prêts de titres	2.12,8	5.864,54
Autres revenus		272,85
Dépenses		1.376.889,33
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	904.558,16
Commissions de dépositaire	5	5.778,75
Commissions d'administration		149.418,58
Frais d'audit		7.824,58
Frais légaux		14.056,36
Frais de transaction	2.14	93.229,93
Rémunération administrateurs		7.583,05
Taxe d'abonnement	6	25.835,17
Intérêts payés sur découvert bancaire		11.020,28
Frais bancaires		313,00
Autres dépenses	10	157.271,47
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements		-326.313,67
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-4.836.320,87
- options	2.6	1.185.822,25
- contrats de change à terme	2.7	-8.795.050,02
- contrats futures	2.8	-5.325.823,00
- change	2.4	-1.296.237,94
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s		-19.393.923,25
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-7.116.660,67
- contrats de change à terme	2.7	-467.194,21
- contrats futures	2.8	-412.485,91
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-27.390.264,04
Souscriptions d'actions de capitalisation		7.377.924,90
Rachats d'actions de capitalisation		-30.610.248,69
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-50.622.587,83
Actifs nets au début de l'exercice		102.559.937,74
Actifs nets à la fin de l'exercice		51.937.349,91

iMGP - Global Diversified Income

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	USD	51.937.349,91	102.559.937,74	103.636.718,40
C - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		29.159,648	41.755,512	32.552,543
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	171,01	220,37	214,80
C - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		60.591,853	117.112,206	123.576,897
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	269,80	347,87	337,36
C - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		914,751	5.909,751	7.620,814
Valeur nette d'inventaire par action	USD	149,38	187,11	180,23
I - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		13.351,853	10.936,853	9.583,931
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.208,83	1.541,84	1.483,40
I - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		190,000	402,583	22,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.124,30	1.396,56	1.333,99
N - EUR HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		34.863,081	53.704,942	53.195,472
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	184,17	238,84	233,79
R - EUR HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		14.876,219	25.491,965	26.590,050
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	170,64	218,43	210,50
R - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		5.166,931	9.239,813	8.523,777
Valeur nette d'inventaire par action	USD	380,01	472,68	452,13

iMGP - Global Diversified Income

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
C - CHF - HP - Capitalisation	41.755,512	1.768,286	14.364,150	29.159,648
C - EUR - HP - Capitalisation	117.112,206	1.414,492	57.934,845	60.591,853
C - USD - Capitalisation	5.909,751	65,000	5.060,000	914,751
I - EUR - HP - Capitalisation	10.936,853	3.744,000	1.329,000	13.351,853
I - USD - Capitalisation	402,583	50,000	262,583	190,000
N - EUR HP - Capitalisation	53.704,942	227,460	19.069,321	34.863,081
R - EUR HP - Capitalisation	25.491,965	0,000	10.615,746	14.876,219
R - USD - Capitalisation	9.239,813	551,276	4.624,158	5.166,931

IMGP - Global Diversified Income

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			35.859.781,96	33.837.283,95	65,15
Actions			6.641.065,21	6.333.161,61	12,19
États-Unis			4.566.574,90	4.216.168,00	8,12
ALPHABET INC -A-	USD	6.000	708.578,57	529.380,00	1,02
AMAZON.COM INC	USD	5.400	770.323,10	453.600,00	0,87
COCA-COLA CO	USD	8.500	462.039,57	540.685,00	1,04
DANAHER CORP	USD	2.000	581.270,35	530.840,00	1,02
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	2.500	419.968,70	535.750,00	1,03
JOHNSON & JOHNSON	USD	3.000	456.850,61	529.950,00	1,02
MASTERCARD INC -A-	USD	1.600	567.109,30	556.368,00	1,07
MICROSOFT CORP	USD	2.250	600.434,70	539.595,00	1,04
Irlande			494.479,27	521.888,00	1,00
LINDE PLC	USD	1.600	494.479,27	521.888,00	1,00
Suisse			1.580.011,04	1.595.105,61	3,07
NESTLE SA REG SHS	CHF	4.550	520.978,99	526.882,88	1,01
ROCHE HOLDING LTD	CHF	1.700	543.486,51	533.760,10	1,03
SGS SA REG SHS	CHF	230	515.545,54	534.462,63	1,03
Obligations			26.544.671,78	24.882.314,77	47,91
Allemagne			299.268,43	307.851,47	0,59
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00 21-24 14/07A	EUR	300.000	299.268,43	307.851,47	0,59
Australie			500.000,00	487.887,90	0,94
WESTPAC BANKING CORP 3.735 22-25 26/08S	USD	500.000	500.000,00	487.887,90	0,94
Canada			2.943.100,00	2.812.466,44	5,42
CANADA 1.625 20-25 22/01S	USD	2.000.000	1.983.960,00	1.893.468,96	3,65
CAN IMP BK 3.3 22-25 07/04S	USD	500.000	499.730,00	480.577,06	0,93
TORONTO DOMINION BK 1.25 21-26 10/09S	USD	500.000	459.410,00	438.420,42	0,84
Danemark			532.930,50	496.478,22	0,96
ORSTED 2.25 22-28 14/06A	EUR	500.000	532.930,50	496.478,22	0,96
Émirats Arabes Unis			702.170,00	679.246,40	1,31
ABU DHABI GOVT 0.7500 20-23 02/09S	USD	700.000	702.170,00	679.246,40	1,31
Espagne			531.567,89	353.925,66	0,68
ABENGOA ABEN 2 CV 1.5 19-24 26/10Q	USD	162.237	65.077,94	-	0,00
ABENGOA ABENEWCO CV 1.5 19-24 26/10Q	USD	162.237	65.077,95	-	0,00
BANCO SANTANDER SA 1.849 21-26 25/03S	USD	400.000	401.412,00	353.925,66	0,68
États-Unis			10.489.092,75	9.963.580,72	19,18
7-ELEVEN INC 0.95 21-26 10/02S	USD	600.000	590.449,20	526.604,83	1,01
AMERICAN INTL GROU 3.90 16-26 01/04S	USD	249.776	254.906,40	242.521,85	0,47
APPLE INC 1.8000 19-24 11/09S	USD	800.000	792.561,60	762.406,15	1,47
BANQUE INTERNATIONALE 0.5 20-25 28/10S	USD	1.500.000	1.412.250,00	1.349.392,26	2,60
BMW US LLC 3.25 22-25 01/04S	USD	500.000	499.530,00	483.316,32	0,93
CATERPILLAR FINANCIÁ 0.8 20-25 13/11S	USD	600.000	588.444,75	539.308,26	1,04
COCA-COLA CO/TH 1.7500 19-24 06/09S	USD	600.000	595.587,00	572.441,82	1,10
DEUTSCHE BANK AG NEW 1.686 21-26 19/03S	USD	450.000	450.000,00	404.249,76	0,78
IBM CORP 3.0 19-24 15/05S	USD	600.000	603.921,00	584.052,32	1,12
INTER-AMERICAN 0.6250 20-25 15/07S	USD	1.500.000	1.427.998,50	1.367.152,78	2,63
INTL FINANCE CO 0.7500 21-26 08/10S	USD	700.000	658.821,80	614.687,24	1,18
MORGAN STANLEY 3.875 14-24 29/04S	USD	500.000	509.380,00	492.668,64	0,95
NIKE INC 2.4 20-25 27/03S	USD	700.000	694.872,50	669.322,06	1,29
THE WALT DISNEY COMP 3.35 20-25 23/03S	USD	500.000	505.995,00	485.017,48	0,93
VISA INC 3.15 15-25 14/12S	USD	500.000	504.555,00	482.652,74	0,93

iMGP - Global Diversified Income

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
VOLKSWAGEN GROUP 3.95 22-25 06/06S	USD	400.000	399.820,00	387.786,21	0,75
France			1.298.674,40	1.254.261,25	2,41
BPCE SA 2.3750 20-25 14/01S	USD	500.000	497.760,00	467.031,30	0,90
SNCF SA 0.625 20-23 20/05A	USD	800.000	800.914,40	787.229,95	1,52
Irlande			2.088.422,60	1.878.585,00	3,62
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	53.000	2.088.422,60	1.878.585,00	3,62
Italie			3.470.715,99	3.054.669,91	5,88
INTESA SANPAOLO 2.1000 20-30 13/11A	USD	700.000	668.150,00	557.724,62	1,07
ITALY 1.25 20-30 25/11A	USD	2.000.000	1.995.078,34	1.740.394,00	3,35
TELECOM ITALIA SPA 4 19-24 11/04A	EUR	300.000	304.280,33	312.931,04	0,60
UNICREDIT SPA 2.569 20-26 22/09S	USD	500.000	503.207,32	443.620,25	0,85
République de Corée			1.498.470,00	1.441.949,52	2,78
KOREA DB 3.125 22-25 07/06S	USD	1.500.000	1.498.470,00	1.441.949,52	2,78
Royaume-Uni			349.916,00	313.586,35	0,60
ICBC HONG KONG 1.625 21-26 28/10S	USD	350.000	349.916,00	313.586,35	0,60
Suède			1.840.343,22	1.837.825,93	3,54
ESSITY AB 1.125 17-24 27/03A	EUR	500.000	493.654,13	518.918,67	1,00
INTRUM AB 3.125 17-24 15/07S	EUR	156.333	155.133,57	161.299,10	0,31
SWEDBANK AB 3.356 22-25 04/04Q	USD	400.000	400.000,00	384.789,28	0,74
SWEDISH EXPORT 0.2500 20-23 29/09S	USD	800.000	791.555,52	772.818,88	1,49
Obligations à taux variables			2.674.044,97	2.621.807,57	5,05
Allemagne			574.044,97	537.201,89	1,03
COMMERZBANK AG FL.R 21-23 24/11Q	EUR	500.000	574.044,97	537.201,89	1,03
Canada			600.000,00	596.960,94	1,15
BANK OF MONTREAL AU FL.R 22-25 07/06Q	USD	600.000	600.000,00	596.960,94	1,15
États-Unis			300.000,00	299.669,13	0,58
METROPOLITAN LIFE F.LR 22-25 21/03Q	USD	300.000	300.000,00	299.669,13	0,58
Finlande			800.000,00	795.909,00	1,53
NORDEA BKP AUTRE V FL.R 22-25 06/06Q	USD	800.000	800.000,00	795.909,00	1,53
Royaume-Uni			400.000,00	392.066,61	0,75
LLOYDS BANKING FL.R 22-26 11/08S	USD	400.000	400.000,00	392.066,61	0,75
Instruments du marché monétaire			10.358.225,16	10.359.061,61	19,95
Bons du trésor			10.358.225,16	10.359.061,61	19,95
États-Unis			10.358.225,16	10.359.061,61	19,95
UNIT STAT OF AMER ZCP 04-05-23	USD	3.000.000	2.938.098,75	2.938.018,11	5,66
UNIT STAT TREA BIL ZCP 21-03-23	USD	4.000.000	3.954.706,24	3.956.428,34	7,62
US TREASURY BILL ZCP 260123	USD	3.500.000	3.465.420,17	3.464.615,16	6,67
Organismes de placement collectif			5.243.428,29	4.896.914,00	9,43
Actions/Parts de fonds d'investissements			5.243.428,29	4.896.914,00	9,43
Irlande			3.602.347,29	3.263.750,00	6,28
ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR UCITS ETF	USD	64.000	2.301.570,54	2.182.400,00	4,20
KRANESHARES MSCI CHINA ESG LEADERS UCITS	USD	45.000	1.300.776,75	1.081.350,00	2,08
Luxembourg			1.641.081,00	1.633.164,00	3,14
iMGP - STABLE RETURN R USD	USD	8.700	1.641.081,00	1.633.164,00	3,14
Total du portefeuille-titres			51.461.435,41	49.093.259,56	94,52

iMGP - Global Diversified Income

Portefeuille-titres au 31/12/22

Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)	2.764.615,51	5,32
Autres actifs/(passifs) nets	79.474,84	0,15
Total	51.937.349,91	100,00

iMGP - Global Risk-Balanced

iMGP - Global Risk-Balanced

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Actifs		1.429.852,76
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	1.348.085,28
<i>Prix de revient</i>		1.439.502,12
Avoirs en banque et liquidités		81.760,21
Intérêts à recevoir, nets		7,27
Passifs		906,04
Commissions de gestion à payer	3	612,53
Autres passifs		293,51
Valeur nette d'inventaire		1.428.946,72

iMGP - Global Risk-Balanced

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Revenus		4.048,87
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2	3.181,34
Intérêts bancaires		819,62
Autres revenus		47,91
Dépenses		18.542,79
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	6.849,41
Commissions de dépositaire	5	110,89
Commissions d'administration		3.699,82
Frais légaux		4.024,76
Frais de transaction	2.14	1.225,90
Taxe d'abonnement	6	137,21
Autres dépenses	10	2.494,80
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements		-14.493,92
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-66.386,18
- change	2.4	579,25
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s		-80.300,85
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-101.837,84
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-182.138,69
Souscriptions d'actions de capitalisation		601.376,34
Augmentation / (diminution) nette des actifs		419.237,65
Actifs nets au début de l'exercice		1.009.709,07
Actifs nets à la fin de l'exercice		1.428.946,72

iMGP - Global Risk-Balanced

Statistiques

		31/12/22	31/12/21
Total des actifs nets	USD	1.428.946,72	1.009.709,07
I - GBP - Capitalisation			
Nombre d'actions		45.000,000	-
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	10,16	-
I - USD - Capitalisation			
Nombre d'actions		100.000,000	100.000,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	8,79	10,10

iMGP - Global Risk-Balanced

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
I - GBP - Capitalisation	0,000	45.000,000	0,000	45.000,000
I - USD - Capitalisation	100.000,000	0,000	0,000	100.000,000

iMGP - Global Risk-Balanced

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			97.056,69	92.612,49	6,48
Obligations			31.284,00	30.908,04	2,16
Irlande			31.284,00	30.908,04	2,16
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	872	31.284,00	30.908,04	2,16
Actions/Parts de fonds d'investissements			65.772,69	61.704,45	4,32
Irlande			65.772,69	61.704,45	4,32
INVESCO MSCI CHINA ALL SHARES STOCK CONNECT UCTIS ETF	USD	2.553	65.772,69	61.704,45	4,32
Organismes de placement collectif			1.342.445,43	1.255.472,79	87,86
Actions/Parts de fonds d'investissements			1.342.445,43	1.255.472,79	87,86
Irlande			1.167.631,16	1.106.971,55	77,47
CONCEPT DB-X WOLRD FINANCIALS UCITS ETF -1C- USD	USD	1.320	32.870,92	30.499,26	2,13
DB-X TR MSCI WORLD HEALTH CARE UCITS ETF-1C-USD	USD	1.313	62.792,66	64.092,13	4,49
ISHARES IV-ISHARES USD TREASURY BD 20+YR	USD	21.720	115.463,52	102.094,86	7,14
ISHARES MSCI EM XCHINA	USD	8.210	41.113,27	34.479,54	2,41
ISHARES MSCI WORLD SMALL CAP UCITS USD AC	USD	5.070	35.880,05	30.521,40	2,14
ISHARES PLC-ISHARES USD CORPORATE BOND UCITS ETF USD	USD	18.761	102.003,56	99.649,05	6,97
ISHARES S&P 500 INDUSTRIALS SECTOR DIS	USD	2.757	22.381,12	22.011,20	1,54
ISHARES VII TREASURY BOND 7-10 ETF USD	USD	418	67.586,16	57.791,51	4,04
ISHARES SP500 ENERGY SECTOR UCITS ETF USD	USD	4.069	22.565,15	33.833,74	2,37
SPDR ETF II UTIL SEL SECT ETF	USD	677	28.160,05	27.849,24	1,95
SPDR SP US DIVIDEND ARISTOCRATS UCTIS ETF USD	USD	709	50.852,71	49.222,33	3,44
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE	USD	1.206	50.779,19	45.647,10	3,19
VANGUARD USD CORPORATE BD UCITS ETF ACC	USD	1.766	98.341,52	90.454,52	6,33
WISDOMTREE USD FLOAT RATE TREASURY BOND UCITS ETF	USD	4.003	201.127,02	203.292,36	14,23
X MSCI WORLD QUALITY	USD	2.088	117.515,74	100.526,76	7,04
XTRACKERS IE MSCI WORLD CONSUMER STAPLES UCIS ETF-1C-	USD	1.280	56.115,64	56.057,60	3,92
XTRACKERS MSCI USA HEALTH CARE UCITS ETF	USD	523	28.331,69	28.668,25	2,01
XTRACKERS MSCI USA INFORMATION TECHNOLOGY UCTIS ETF	USD	103	7.587,78	5.577,45	0,39
XTRACKERS MSCI WORLD MATERIALS UCITS ETF	USD	481	26.163,41	24.703,25	1,73
Luxembourg			174.814,27	148.501,24	10,39
DB X TRACKERS MSCI JAPAN UCITS ETF -1C-CAP	USD	782	56.768,39	48.089,79	3,37
LYXOR IBOX USD TREASURIES 10Y ETF DR	USD	148	23.430,58	16.254,69	1,14
MULS LYXOR US TREASURY10+Y DR UCITS ETF	USD	11.771	94.615,30	84.156,76	5,89
Total du portefeuille-titres			1.439.502,12	1.348.085,28	94,34
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				81.760,21	5,72
Autres actifs/(passifs) nets				-898,77	-0,06
Total				1.428.946,72	100,00

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Actifs		49.567.393,79
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	47.040.308,50
<i>Prix de revient</i>		45.843.173,23
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.6	148.372,00
<i>Options achetées au prix de revient</i>		458.120,00
Avoirs en banque et liquidités		2.377.760,30
Dividendes à recevoir, nets		857,50
Intérêts à recevoir, nets		95,49
Passifs		115.199,21
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation	2.6	25.300,00
<i>Options vendues au prix de revient</i>		197.970,00
Commissions de gestion à payer	3	42.382,39
Intérêts à payer, nets		0,02
Autres passifs		47.516,80
Valeur nette d'inventaire		49.452.194,58

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Revenus		167.865,34
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		149.935,67
Intérêts bancaires		17.523,49
Autres revenus		406,18
Dépenses		795.200,30
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	552.110,62
Commissions de dépositaire	5	4.180,15
Commissions d'administration		111.882,43
Frais d'audit		9.822,81
Frais légaux		20.048,32
Frais de transaction	2.14	10.282,25
Rémunération administrateurs		5.337,28
Taxe d'abonnement	6	17.840,36
Intérêts payés sur découvert bancaire		9.783,26
Frais bancaires		290,00
Autres dépenses	10	53.622,82
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements		-627.334,96
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	1.216.598,52
- options	2.6	286.931,53
- contrats de change à terme	2.7	158.041,49
- change	2.4	-743.836,74
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s		290.399,84
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-11.302.383,03
- options	2.6	-75.750,00
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-11.087.733,19
Souscriptions d'actions de capitalisation		2.302.458,20
Rachats d'actions de capitalisation		-5.402.713,39
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-14.187.988,38
Actifs nets au début de l'exercice		63.640.182,96
Actifs nets à la fin de l'exercice		49.452.194,58

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	USD	49.452.194,58	63.640.182,96	54.333.689,10
R - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		274.857,765	293.806,131	276.464,131
Valeur nette d'inventaire par action	USD	179,92	216,61	196,53

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
R - USD - Capitalisation	293.806,131	11.631,000	30.579,366	274.857,765

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			6.101.633,54	6.867.868,60	13,89
Actions			4.135.492,69	4.891.385,60	9,89
États-Unis			3.472.891,98	4.150.957,00	8,39
ALPHABET INC -A-	USD	12.800	966.076,41	1.129.344,00	2,28
AMAZON.COM INC	USD	6.000	637.137,44	504.000,00	1,02
DANAHER CORP	USD	4.900	834.222,46	1.300.558,00	2,63
MASTERCARD INC -A-	USD	3.500	1.035.455,67	1.217.055,00	2,46
Irlande			662.600,71	740.428,60	1,50
LINDE PLC	USD	2.270	662.600,71	740.428,60	1,50
Obligations			1.966.140,85	1.976.483,00	4,00
Jersey			1.966.140,85	1.976.483,00	4,00
WISDOMTREE METAL SEC - SPOT GOLD LBMA	USD	11.300	1.966.140,85	1.976.483,00	4,00
Organismes de placement collectif			39.741.539,69	40.172.439,90	81,23
Actions/Parts de fonds d'investissements			39.741.539,69	40.172.439,90	81,23
Allemagne			930.762,35	1.036.345,65	2,10
ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF DE	EUR	23.050	930.762,35	1.036.345,65	2,10
Irlande			24.361.034,33	24.975.656,35	50,50
CON DBX WRL EN -1C- USD	USD	46.000	1.977.580,40	2.077.820,00	4,20
GUARDCAP GLOBAL EQUITY FUND I USD	USD	114.000	2.362.044,37	2.627.814,00	5,31
INVESCO BLOOMBERG COMMO	USD	40.000	887.436,93	956.750,00	1,93
INVESCO US TECHNOLOGY SECTOR UCITS ETF	USD	2.230	522.364,50	683.840,65	1,38
ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	USD	16.880	6.586.386,96	6.685.999,20	13,52
ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR UCITS ETF	USD	155.500	5.542.723,92	5.302.550,00	10,72
ISHARES MSCI CHINA A UCITS A ETF	USD	195.000	1.172.710,50	934.440,00	1,89
ISHARES USD TREASURY BOND 1-3YR USD ACC	USD	320.000	1.676.448,00	1.658.240,00	3,35
ISHARES VII PLC ISH MSCI EM ASIA ETF ACC	USD	6.850	1.004.750,47	1.019.622,50	2,06
NEUBERGER BERMAN SHORT DURATION EMERGING MARKET DEBT FUND - ACC -I- USD	USD	92.000	1.156.881,60	1.084.680,00	2,19
SPDR SP US DIVIDEND ARISTOCRATS UCTIS ETF USD	USD	28.000	1.471.706,68	1.943.900,00	3,93
Luxembourg			14.449.743,01	14.160.437,90	28,63
ARTEMIS US EXTENDED ALPHA B USD ACC	USD	1.600.000	1.979.201,03	2.290.080,00	4,63
AXIOM OBLIGATAIRE IB USD	USD	1.170	1.170.000,00	1.112.471,10	2,25
BLACKROCK ASIAN HIGH YIELD BOND FUND	USD	82.000	974.100,00	683.060,00	1,38
iMGP - STABLE RETURN R USD	USD	13.200	2.297.400,00	2.477.904,00	5,01
iMGP - US CORE PLUS R USD	USD	6.700	1.167.624,35	1.143.422,00	2,31
JPMORGAN FUNDS SICAV MULTI-MANAGER ALTERNATIVES FUND	USD	11.500	1.491.752,40	1.438.190,00	2,91
PICTET SICAV USD LIQUIDITY -I- CAP	USD	17.000	2.502.927,30	2.533.906,10	5,12
TYNDARIS GLOBAL CONVERTIBLE SI USD H CAP	USD	7.000	918.850,87	920.150,00	1,86
UBS ETF-MSCI JAPAN UCITS ETF-A ACC	JPY	86.500	1.947.887,06	1.561.254,70	3,16
Total du portefeuille-titres			45.843.173,23	47.040.308,50	95,12
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				2.377.760,30	4,81
Autres actifs/(passifs) nets				34.125,78	0,07
Total				49.452.194,58	100,00

iMGP - Italian Opportunities

iMGP - Italian Opportunities

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		16.475.788,93
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	16.449.147,23
<i>Prix de revient</i>		15.197.595,81
Avoirs en banque et liquidités		23.513,98
A recevoir sur souscriptions		1.670,89
Intérêts à recevoir, nets		226,62
Autres actifs		1.230,21
Passifs		54.154,63
Commissions de gestion à payer	3	18.807,70
Autres passifs		35.346,93
Valeur nette d'inventaire		16.421.634,30

iMGP - Italian Opportunities

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		622.725,39
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		620.916,69
Intérêts bancaires		362,92
Revenus sur prêts de titres	2.12,8	1.360,27
Autres revenus		85,51
Dépenses		401.610,75
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	256.345,34
Commissions de dépositaire	5	2.310,09
Commissions d'administration		40.292,86
Frais d'audit		1.072,06
Frais légaux		3.630,81
Frais de transaction	2.14	46.690,87
Rémunération administrateurs		2.028,35
Taxe d'abonnement	6	4.304,17
Intérêts payés sur découvert bancaire		1.836,68
Autres dépenses	10	43.099,52
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements		221.114,64
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	720.140,78
- change	2.4	31.778,88
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s		973.034,30
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-6.115.938,75
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-5.142.904,45
Souscriptions d'actions de capitalisation		3.821.275,33
Rachats d'actions de capitalisation		-13.056.020,12
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-14.377.649,24
Actifs nets au début de l'exercice		30.799.283,54
Actifs nets à la fin de l'exercice		16.421.634,30

iMGP - Italian Opportunities

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	EUR	16.421.634,30	30.799.283,54	23.447.629,19
C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		114.255,878	162.352,640	196.832,517
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	45,03	53,69	41,47
I - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		5.383,993	8.098,427	8.011,438
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.856,77	2.196,34	1.683,31
I M - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		317,468	409,468	481,168
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	110,17	130,31	99,87
N - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		5.732,410	6.434,476	7.193,248
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	216,32	259,20	201,23
R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		20,000	8.962,000	1.373,943
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	242,18	287,35	220,78

iMGP - Italian Opportunities

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
C - EUR - Capitalisation	162.352,640	16.581,069	64.677,831	114.255,878
I - EUR - Capitalisation	8.098,427	1.415,905	4.130,339	5.383,993
I M - EUR - Capitalisation	409,468	0,000	92,000	317,468
N - EUR - Capitalisation	6.434,476	137,751	839,817	5.732,410
R - EUR - Capitalisation	8.962,000	230,000	9.172,000	20,000

iMGP - Italian Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			15.197.595,81	16.449.147,23	100,17
Actions			15.197.595,81	16.447.485,12	100,16
France			304.788,47	398.804,40	2,43
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	2.357	304.788,47	398.804,40	2,43
Italie			11.447.684,94	12.197.077,56	74,27
A.L.A. S.P.A.REGISTERED SHS	EUR	4.200	52.755,91	50.190,00	0,31
ALERION CLEANPOWER - REGROUPEMENT	EUR	3.000	107.832,93	96.600,00	0,59
AMPLIFON SPA	EUR	4.200	119.957,12	116.844,00	0,71
AQUAFIL	EUR	14.015	80.083,53	86.052,10	0,52
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	39.000	665.326,00	647.985,00	3,95
AUTOGRILL SPA	EUR	14.430	85.639,85	93.246,66	0,57
BANCA GENERALI SPA	EUR	4.831	157.899,58	154.881,86	0,94
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	EUR	79.750	314.651,33	301.455,00	1,84
BANCO BPM REGISTERED	EUR	40.000	116.799,80	133.360,00	0,81
BREMBO SPA	EUR	22.000	255.129,08	229.900,00	1,40
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	6.000	284.172,38	414.600,00	2,52
CARELIndustr --- REGISTERED SHS	EUR	5.000	97.500,00	117.500,00	0,72
CREDITO EMILIANO SPA	EUR	44.121	213.693,62	292.522,23	1,78
CY4GATE SPA	EUR	6.000	56.049,25	55.320,00	0,34
DANIELI AND CO SPA NON CONV	EUR	31.000	438.928,79	443.920,00	2,70
DEFENCE TECH H --- REGISTERED SHS	EUR	14.000	88.827,19	61.180,00	0,37
DIASORIN	EUR	765	72.311,55	99.756,00	0,61
EL.EN	EUR	8.000	66.951,51	114.000,00	0,69
ENEL SPA	EUR	160.900	960.692,68	809.327,00	4,93
ENI SPA	EUR	75.500	859.636,64	1.003.093,00	6,11
EQUITA GROUP - BEARER REGISTERED	EUR	24.000	81.521,15	87.360,00	0,53
ERG SPA	EUR	10.050	221.857,04	291.048,00	1,77
FINECOBANK	EUR	27.340	332.184,01	424.316,80	2,58
INTERPUMP GROUP	EUR	3.570	146.918,94	150.511,20	0,92
INTESA SANPAOLO	EUR	473.880	1.012.537,91	984.722,64	6,00
ITALGAS SPA REG	EUR	18.000	110.291,33	93.420,00	0,57
LEONARDO SPA	EUR	30.000	257.316,45	241.800,00	1,47
MAIRE TECNIMONT	EUR	41.120	164.353,30	127.554,24	0,78
MEDIOBANCA	EUR	40.429	293.783,11	363.214,14	2,21
MONCLER SPA	EUR	7.558	308.179,13	374.121,00	2,28
PHARMANUTRA SPA	EUR	1.220	82.970,61	76.006,00	0,46
PIOVAN S.P.A.	EUR	8.150	65.200,00	65.852,00	0,40
POSTE ITALIANE SPA	EUR	33.372	321.310,49	304.552,87	1,85
PRYSMIAN SPA	EUR	13.047	305.074,28	452.209,02	2,75
RACING FORCE --- REGISTERED SHS	EUR	13.500	74.159,01	74.250,00	0,45
REPLY SPA	EUR	1.000	125.466,90	107.000,00	0,65
SANLORENZO SPA	EUR	6.610	183.782,29	244.239,50	1,49
SARAS RAFFINERIE SARDE SPA	EUR	123.005	153.608,01	141.332,75	0,86
SNAM SPA	EUR	65.355	334.350,89	295.862,09	1,80
SOL	EUR	5.000	52.126,42	88.500,00	0,54
TECHNOGYM SPA (ITA)	EUR	16.000	127.967,64	114.400,00	0,70
TECHNOPR REGISTERED SHS	EUR	20.100	134.073,13	134.670,00	0,82
TERNA SPA	EUR	43.535	327.026,29	300.391,50	1,83
TINEXTA SPA	EUR	2.700	43.756,19	61.560,00	0,37
TOD'S SPA	EUR	3.200	101.201,60	96.896,00	0,59
UGF	EUR	18.320	82.290,33	83.502,56	0,51
UNICREDIT SPA REGS	EUR	71.450	760.990,13	948.284,40	5,77
ZIGNAGO VETRO SPA	EUR	10.480	148.549,62	147.768,00	0,90

iMGP - Italian Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Luxembourg			224.437,58	378.381,98	2,30
TENARIS SA - REG.SHS	EUR	23.235	224.437,58	378.381,98	2,30
Pays-Bas			3.220.684,82	3.473.221,18	21,15
ARISTON HOLDING N.V.	EUR	27.265	280.147,56	262.289,30	1,60
CNH INDUSTRIAL NV	EUR	34.200	386.577,32	511.803,00	3,12
DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	EUR	30.985	292.410,45	293.861,74	1,79
FERRARI NV	EUR	5.500	991.648,39	1.101.100,00	6,71
IVECO GROUP N.V.	EUR	30.000	158.271,87	166.740,00	1,02
STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	EUR	49.590	640.757,09	657.761,76	4,01
STMICROELECTRONICS	EUR	14.535	470.872,14	479.665,38	2,92
Warrants			-	1.662,11	0,01
Italie			-	1.662,11	0,01
ICF 15.05.23 WAR	EUR	16.789	-	1.662,11	0,01
Total du portefeuille-titres			15.197.595,81	16.449.147,23	100,17
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				23.513,98	0,14
Autres actifs/(passifs) nets				-51.026,91	-0,31
Total				16.421.634,30	100,00

iMGP - Japan Opportunities

iMGP - Japan Opportunities

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en JPY
Actifs		52.019.456.016,00
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	50.063.431.250,00
<i>Prix de revient</i>		50.761.062.461,00
Avoirs en banque et liquidités		1.888.080.842,00
A recevoir sur souscriptions		12.439.148,00
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	625.000,00
Dividendes à recevoir, nets		51.704.680,00
Intérêts à recevoir, nets		1.155.129,00
A recevoir sur change		2.019.967,00
Passifs		466.143.255,00
A payer sur rachats		8.761.257,00
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	386.435.652,00
Commissions de gestion à payer	3	36.255.961,00
Intérêts à payer, nets		9.458,00
A payer sur change		2.037.901,00
Autres passifs		32.643.026,00
Valeur nette d'inventaire		51.553.312.761,00

iMGP - Japan Opportunities

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en JPY
Revenus		1.180.698.731,00
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		1.165.270.761,00
Intérêts bancaires		957.706,00
Revenus sur prêts de titres	2.12,8	14.470.264,00
Dépenses		635.556.879,00
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	402.491.609,00
Commissions de dépositaire	5	3.659.859,00
Commissions d'administration		99.815.453,00
Frais d'audit		7.734.498,00
Frais légaux		8.188.486,00
Frais de transaction	2.14	20.010.256,00
Rémunération administrateurs		4.418.452,00
Taxe d'abonnement	6	7.483.162,00
Intérêts payés sur découvert bancaire		3.883.531,00
Autres dépenses	10	77.871.573,00
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		545.141.852,00
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	171.067.205,00
- contrats de change à terme	2.7	1.318.102.032,00
- contrats futures	2.8	107.465.000,00
- change	2.4	259.694.408,00
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		2.401.470.497,00
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	456.618.975,00
- contrats de change à terme	2.7	-559.700.151,00
- contrats futures	2.8	-2.250.000,00
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		2.296.139.321,00
Souscriptions d'actions de capitalisation		11.439.307.016,00
Rachats d'actions de capitalisation		-7.386.059.900,00
Augmentation / (diminution) nette des actifs		6.349.386.437,00
Actifs nets au début de l'exercice		45.203.926.324,00
Actifs nets à la fin de l'exercice		51.553.312.761,00

iMGP - Japan Opportunities

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets		JPY 51.553.312.761,00	45.203.926.324,00	41.838.353.243,00
C - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		53.583,373	62.167,193	81.425,450
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	260,87	255,80	235,96
C - JPY - Capitalisation				
Nombre d'actions		77.157,970	85.757,912	85.131,024
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	28.394,00	27.734,00	25.357,45
C - USD - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.537,000	1.537,000	930,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	238,18	227,62	208,19
I - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		204.028,282	170.461,351	101.633,281
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.058,84	1.109,28	1.033,30
I - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		58.136,711	58.178,429	49.513,665
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.255,60	1.221,77	1.117,87
I - JPY - Capitalisation				
Nombre d'actions		33.871,282	36.841,594	100.557,624
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	136.001,00	131.799,00	119.553,35
N - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.390,103	1.716,116	2.044,638
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	251,32	247,58	229,57
R - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		267,815	267,815	267,815
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	151,36	147,45	135,33
R - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.561,358	1.573,130	2.136,140
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.205,03	2.150,16	1.970,21
R - JPY - Capitalisation				
Nombre d'actions		5.663,394	5.701,473	17.784,972
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	264.247,00	256.438,00	232.915,04
R - USD - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		484,467	604,467	3.822,242
Valeur nette d'inventaire par action	USD	236,46	224,73	204,22
R S - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		0,184	0,184	0,184
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	217,07	210,49	191,92
R S - USD - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		231,780	231,780	2.131,780
Valeur nette d'inventaire par action	USD	257,09	244,09	221,25

iMGP - Japan Opportunities

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
C - EUR - HP - Capitalisation	62.167,193	4.063,684	12.647,504	53.583,373
C - JPY - Capitalisation	85.757,912	9.466,450	18.066,392	77.157,970
C - USD - HP - Capitalisation	1.537,000	0,000	0,000	1.537,000
I - EUR - Capitalisation	170.461,351	51.271,189	17.704,258	204.028,282
I - EUR - HP - Capitalisation	58.178,429	8.531,939	8.573,657	58.136,711
I - JPY - Capitalisation	36.841,594	11.803,294	14.773,606	33.871,282
N - EUR - HP - Capitalisation	1.716,116	117,458	443,471	1.390,103
R - CHF - HP - Capitalisation	267,815	0,000	0,000	267,815
R - EUR - HP - Capitalisation	1.573,130	9,000	20,772	1.561,358
R - JPY - Capitalisation	5.701,473	996,750	1.034,829	5.663,394
R - USD - HP - Capitalisation	604,467	0,000	120,000	484,467
R S - EUR - HP - Capitalisation	0,184	0,000	0,000	0,184
R S - USD - HP - Capitalisation	231,780	0,000	0,000	231,780

iMGP - Japan Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en JPY)	Valeur d'évaluation (en JPY)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			50.761.062.461,00	50.063.431.250,00	97,11
Actions			50.761.062.461,00	50.063.431.250,00	97,11
Japon			50.761.062.461,00	50.063.431.250,00	97,11
AICA KOGYO CO LTD	JPY	50.000	171.887.931,00	156.500.000,00	0,30
AMADA CO. LTD.	JPY	825.000	902.441.669,00	853.050.000,00	1,65
AMANO CORP	JPY	400.000	1.020.749.918,00	973.200.000,00	1,89
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	350.000	1.235.059.620,00	1.178.800.000,00	2,29
DAIICHIKOSHO CO LTD	JPY	262.500	1.246.357.044,00	1.044.750.000,00	2,03
DENSO CORP	JPY	200.000	1.415.449.013,00	1.307.200.000,00	2,54
EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	200.000	1.404.853.736,00	1.504.000.000,00	2,92
EXEO GROUP --- REGISTERED SHS	JPY	350.000	941.619.553,00	786.800.000,00	1,53
FANUC CORP SHS	JPY	100.000	2.207.047.461,00	1.983.500.000,00	3,85
JP POST INSRAN CO	JPY	375.000	834.566.794,00	870.375.000,00	1,69
KAMIGUMI CO LTD	JPY	600.000	1.250.252.852,00	1.612.200.000,00	3,13
KDDI CORP	JPY	150.000	568.304.713,00	597.300.000,00	1,16
KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO LTD	JPY	237.500	764.552.223,00	891.812.500,00	1,73
KOMATSU LTD	JPY	650.000	1.857.879.128,00	1.869.400.000,00	3,63
MARUBENI CORP	JPY	150.000	165.143.372,00	227.250.000,00	0,44
MATSUKIYOCOCO --- REGISTERED SHS	JPY	50.000	224.863.943,00	330.000.000,00	0,64
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	1.500.000	829.526.057,00	1.333.500.000,00	2,59
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	1.200.000	1.907.386.764,00	2.227.200.000,00	4,32
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	162.500	1.295.978.328,00	1.070.550.000,00	2,08
NICHIREI CORP	JPY	575.000	1.504.143.487,00	1.654.275.000,00	3,21
NIHON KOHDEN CORP	JPY	150.000	467.869.350,00	480.750.000,00	0,93
NINTENDO CO LTD	JPY	450.000	2.652.562.921,00	2.489.400.000,00	4,83
NIPPON TELEVISION HOLDINGS	JPY	850.000	1.451.882.077,00	885.700.000,00	1,72
NITTO DENKO CORP	JPY	50.000	428.370.457,00	382.500.000,00	0,74
NS SOLUTIONS	JPY	300.000	921.078.042,00	960.000.000,00	1,86
ORACLE CORP JAPAN	JPY	100.000	1.010.766.574,00	852.000.000,00	1,65
OSAKA SECURITIES EXCHANGE	JPY	750.000	1.511.796.379,00	1.423.125.000,00	2,76
OTSUKA CORP	JPY	225.000	1.101.982.287,00	934.875.000,00	1,81
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	450.000	1.877.901.335,00	1.879.650.000,00	3,65
RESONA HOLDINGS INC	JPY	750.000	392.656.766,00	542.400.000,00	1,05
ROHM CO LTD	JPY	110.000	1.228.127.888,00	1.048.300.000,00	2,03
SANWA HOLDING CORP	JPY	450.000	542.672.413,00	549.450.000,00	1,07
SECOM CO LTD	JPY	225.000	2.039.641.852,00	1.697.175.000,00	3,29
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	900.000	1.617.477.290,00	1.660.500.000,00	3,22
SONY CORP	JPY	137.500	1.398.539.690,00	1.379.812.500,00	2,68
SUMITOMO BAKELITE CO LTD	JPY	400.000	1.669.952.151,00	1.566.000.000,00	3,04
TAISEI	JPY	100.000	364.489.810,00	425.000.000,00	0,82
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	225.000	856.412.055,00	924.975.000,00	1,79
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	37.500	62.507.885,00	106.031.250,00	0,21
TOKYO OHKA KOGYO CO LTD	JPY	175.000	1.166.013.994,00	1.048.250.000,00	2,03
TOYO SUISAN KAISHA	JPY	250.000	1.189.053.457,00	1.275.000.000,00	2,47
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	1.500.000	2.756.468.554,00	2.718.750.000,00	5,27
TRUSCO NAKAYAMA	JPY	175.000	358.761.904,00	356.125.000,00	0,69
ZENKOKU HOSHO	JPY	200.000	860.675.624,00	1.010.000.000,00	1,96
Z HOLDINGS KK	JPY	3.000.000	1.085.338.100,00	996.000.000,00	1,93
Total du portefeuille-titres			50.761.062.461,00	50.063.431.250,00	97,11
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				1.888.080.842,00	3,66
Autres actifs/(passifs) nets				-398.199.331,00	-0,77
Total				51.553.312.761,00	100,00

iMGP - Multi-Asset Absolute Return EUR

iMGP - Multi-Asset Absolute Return EUR

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		74.885.578,83
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	71.800.014,39
<i>Prix de revient</i>		75.506.608,82
Avoirs en banque et liquidités		2.571.342,03
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	289.300,71
Dividendes à recevoir, nets		122,98
Intérêts à recevoir, nets		220.634,36
Autres actifs		4.164,36
Passifs		177.419,53
A payer sur rachats		2.563,20
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	45.540,57
Commissions de gestion à payer	3	38.335,03
Intérêts à payer, nets		0,46
Autres passifs		90.980,27
Valeur nette d'inventaire		74.708.159,30

iMGP - Multi-Asset Absolute Return EUR

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		1.058.539,51
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		57.096,34
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		981.133,97
Intérêts bancaires		11.852,50
Revenus sur prêts de titres	2.12,8	8.267,43
Autres revenus		189,27
Dépenses		925.082,33
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	515.692,44
Commissions de dépositaire	5	7.311,31
Commissions d'administration		170.971,85
Frais d'audit		12.036,86
Frais légaux		15.120,85
Frais de transaction	2.14	65.294,91
Rémunération administrateurs		8.282,58
Taxe d'abonnement	6	19.703,49
Intérêts payés sur découvert bancaire		9.457,09
Frais bancaires		280,00
Autres dépenses	10	100.930,95
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		133.457,18
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-5.220.851,68
- options	2.6	1.082.776,28
- contrats de change à terme	2.7	-2.389.492,78
- contrats futures	2.8	-2.113.215,94
- change	2.4	2.174.611,41
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-6.332.715,53
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-6.357.606,60
- contrats de change à terme	2.7	177.104,31
- contrats futures	2.8	-149.682,88
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-12.662.900,70
Dividendes versés	9	-2.461,66
Souscriptions d'actions de capitalisation		7.162.839,53
Souscriptions d'actions de distribution		2.470,22
Rachats d'actions de capitalisation		-13.055.795,41
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-18.555.848,02
Actifs nets au début de l'exercice		93.264.007,32
Actifs nets à la fin de l'exercice		74.708.159,30

iMGP - Multi-Asset Absolute Return EUR

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	EUR	74.708.159,30	93.264.007,32	93.784.859,97
C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		81.474,560	108.104,651	112.635,570
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	160,01	185,78	184,42
C - EUR - Distribution				
Nombre d'actions		66,567	66,567	263,794
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	137,26	159,36	158,18
I - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		18.437,255	15.020,540	14.838,714
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	999,37	1.151,85	1.135,10
I - JPY - HP - Distribution				
Nombre d'actions		998,201	994,506	994,170
Valeur nette d'inventaire par action	JPY	93.337,00	108.359,00	106.432,00
I M - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		30.447,123	30.447,123	30.460,604
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	989,11	1.138,32	1.120,10
N - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		11.257,310	20.890,591	25.938,398
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	132,74	154,43	153,61
R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		10.544,062	14.297,044	14.509,537
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.039,98	1.200,29	1.184,46

iMGP - Multi-Asset Absolute Return EUR

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
C - EUR - Capitalisation	108.104,651	1.655,404	28.285,495	81.474,560
C - EUR - Distribution	66,567	0,000	0,000	66,567
I - EUR - Capitalisation	15.020,540	5.404,000	1.987,285	18.437,255
I - JPY - HP - Distribution	994,506	3,695	0,000	998,201
I M - EUR - Capitalisation	30.447,123	0,000	0,000	30.447,123
N - EUR - Capitalisation	20.890,591	0,000	9.633,281	11.257,310
R - EUR - Capitalisation	14.297,044	767,000	4.519,982	10.544,062

iMGP - Multi-Asset Absolute Return EUR

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			62.364.444,09	59.160.938,19	79,19
Actions			1.518.741,44	1.357.224,98	1,82
États-Unis			1.339.581,18	1.173.849,01	1,57
ALPHABET INC -A-	USD	2.200	245.792,84	181.874,91	0,24
AMAZON.COM INC	USD	2.200	303.209,31	173.155,31	0,23
COCA-COLA CO	USD	2.335	95.959,40	139.170,16	0,19
DANAHER CORP	USD	750	210.595,90	186.521,43	0,25
JOHNSON & JOHNSON	USD	780	96.865,28	129.104,71	0,17
MASTERCARD INC -A-	USD	600	205.464,88	195.491,22	0,26
MICROSOFT CORP	USD	750	181.693,57	168.531,27	0,23
Irlande			179.160,26	183.375,97	0,25
LINDE PLC	USD	600	179.160,26	183.375,97	0,25
Obligations			49.155.270,91	46.544.152,72	62,30
Allemagne			2.484.415,00	2.385.039,13	3,19
AAREAL BK 2.25 22-27 01/02A	EUR	600.000	599.358,00	577.177,80	0,77
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00 21-24 14/07A	EUR	400.000	390.760,00	384.604,00	0,51
KREDITANSTALT FUER WI 1.25 22-27 30/06A	EUR	800.000	795.872,00	741.694,40	0,99
RWE AG 2.5 22-25 24/08A	EUR	700.000	698.425,00	681.562,93	0,91
Australie			498.858,09	444.764,50	0,60
STOCKLAND TRUST 1.6250 18-26 27/04A	EUR	500.000	498.858,09	444.764,50	0,60
Canada			1.491.696,00	1.452.127,20	1,94
FEDE CAIS DESJARDINS 2.875 22-24 28/11A	EUR	600.000	599.106,00	593.484,00	0,79
RBC TORONTO 0.125 19-24 23/07A	EUR	900.000	892.590,00	858.643,20	1,15
Chili			794.200,00	685.976,00	0,92
CHILE 0.10 21-27 26/01A	EUR	800.000	794.200,00	685.976,00	0,92
Danemark			1.094.912,00	1.039.134,46	1,39
NOVO NORDISK FINANCE 0 21-24 04/06A	EUR	600.000	597.102,00	573.940,54	0,77
ORSTED 2.25 22-28 14/06A	EUR	500.000	497.810,00	465.193,92	0,62
Espagne			6.622.805,81	6.250.831,20	8,37
BANCO DE SABADELL SA 1.125 19-25 27/03A	EUR	500.000	510.140,00	458.070,00	0,61
CAIXABANK S.A. 0.375 20-25 17/01A	EUR	600.000	592.326,00	560.266,80	0,75
CEPSA FINANCE SAU 0.75 20-28 12/02A	EUR	700.000	656.034,81	565.163,90	0,76
SPAIN 0.00 20-25 31/01U	EUR	3.500.000	3.366.570,00	3.298.750,00	4,42
SPAIN 0.00 20-26 31/01A	EUR	1.500.000	1.497.735,00	1.368.580,50	1,83
États-Unis			3.908.927,04	3.836.595,15	5,14
BANQUE INTERNATIONALE 0.5 20-25 28/10S	USD	1.000.000	856.415,15	842.909,20	1,13
INTER-AMERICAN 0.6250 20-25 15/07S	USD	1.000.000	867.543,63	854.003,45	1,14
INTL FINANCE CO 0.7500 21-26 08/10S	USD	1.000.000	857.678,95	822.791,87	1,10
MORGAN STANLEY 1.75 15-25 30/01A	EUR	800.000	767.448,00	771.864,34	1,03
VOLKSWAGEN GROUP 3.95 22-25 06/06S	USD	600.000	559.841,31	545.026,29	0,73
Finlande			896.535,00	857.870,10	1,15
OP CORPORATE BANK PL 0.375 19-24 19/06A	EUR	900.000	896.535,00	857.870,10	1,15
France			2.396.298,45	2.144.248,89	2,87
ARGAN 1.011 21-26 17/11A	EUR	400.000	402.120,00	344.985,58	0,46
CARMILA SAS 1.625 20-27 30/05A	EUR	500.000	501.008,83	411.704,50	0,55
DASSAULT SYSTEM 0.00 19-24 16/09A	EUR	600.000	596.388,00	567.942,60	0,76
LA MONDIALE SOCIETE 0.75 20-26 20/10A	EUR	600.000	597.252,62	527.850,00	0,71
L OREAL S A 0.375 22-24 29/03A	EUR	300.000	299.529,00	291.766,21	0,39

iMGP - Multi-Asset Absolute Return EUR

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Hong-Kong			699.335,00	606.915,07	0,81
HONG KONG MONETARY AUT 0.00 21-26 24/11A	EUR	700.000	699.335,00	606.915,07	0,81
Irlande			3.335.582,71	2.982.107,95	3,99
HAMMERSON IRL FIN 1.75 21-27 03/06A	EUR	500.000	510.000,00	391.609,00	0,52
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	78.000	2.825.582,71	2.590.498,95	3,47
Italie			10.439.273,92	10.091.024,78	13,51
AMCO - ASSET MANAGEM 0.75 21-28 20/04A	EUR	676.000	671.288,28	542.105,21	0,73
ASTM SPA 1.0 21-26 25/11A	EUR	300.000	299.214,00	257.412,88	0,34
CASSA DEPOSITI 1.50 17-24 21/06A	EUR	2.000.000	1.932.709,51	1.945.654,00	2,60
INTESA SANPAOLO 2.1000 20-30 13/11A	USD	700.000	550.461,36	522.581,04	0,70
ITALY 0.00 21-24 15/04S	EUR	3.500.000	3.498.635,00	3.366.273,93	4,51
ITALY 1.40 20-25 26/05S	EUR	3.000.000	3.085.295,77	3.066.047,72	4,10
TELECOM ITALIA SPA 4 19-24 11/04A	EUR	400.000	401.670,00	390.950,00	0,52
Japon			1.408.470,80	1.348.917,50	1,81
DEVELOPMENT BK 2.1250 22-26 01/09A	EUR	520.000	518.304,80	497.432,00	0,67
MIZUHO FINANCIAL GRP 0.118 19-24 06/09A	EUR	900.000	890.166,00	851.485,50	1,14
Luxembourg			5.451.255,00	5.202.545,15	6,96
EURO FI 1.5 22-25 15/12A	EUR	500.000	498.135,00	480.152,50	0,64
MECANISME EUROPEEN D 0 21-26 15/03A	EUR	5.000.000	4.953.120,00	4.722.392,65	6,32
Nouvelle-Zélande			897.705,00	854.477,10	1,14
BNZ INTL FDG LONDON 0.375 19-24 14/09A	EUR	900.000	897.705,00	854.477,10	1,14
Pays-Bas			1.524.910,00	1.365.603,03	1,83
BMW FINANCE NV 0.5000 22-25 22/02A	EUR	1.000.000	1.000.420,00	944.264,87	1,26
NE PROPERTY BV 1.8750 19-26 09/10A	EUR	500.000	524.490,00	421.338,16	0,56
Pologne			589.944,00	561.232,43	0,75
POLAND 0.00 20-25 10/02A	EUR	600.000	589.944,00	561.232,43	0,75
République de Corée			935.418,32	900.725,87	1,21
KOREA DB 3.125 22-25 07/06S	USD	1.000.000	935.418,32	900.725,87	1,21
Royaume-Uni			1.294.302,15	1.201.235,06	1,61
LLOYDS BK CORP MKTS 0.375 20-25 28/01A	EUR	900.000	895.413,00	838.508,40	1,12
TESCO CORP TSY SERV 0.875 19-26 29/05A	EUR	400.000	398.889,15	362.726,66	0,49
Suède			896.979,61	882.222,15	1,18
ESSITY AB 1.125 17-24 27/03A	EUR	700.000	692.209,00	680.708,49	0,91
INTRUM AB 3.125 17-24 15/07S	EUR	208.444	204.770,61	201.513,66	0,27
Venezuela			1.493.447,01	1.450.560,00	1,94
CORP ANDINA FOMENTO 0.6250 19-24 30/01A	EUR	1.500.000	1.493.447,01	1.450.560,00	1,94
Obligations à taux variables			11.690.431,74	11.259.560,49	15,07
Allemagne			1.015.290,00	1.006.703,00	1,35
COMMERZBANK AG FL.R 21-23 24/11Q	EUR	1.000.000	1.015.290,00	1.006.703,00	1,35
Canada			560.093,35	559.344,99	0,75
BANK OF MONTREAL AU FL.R 22-25 07/06Q	USD	600.000	560.093,35	559.344,99	0,75
Danemark			1.002.400,00	968.586,00	1,30
DANSKE BANK AS FL.R 21-24 10/11A	EUR	1.000.000	1.002.400,00	968.586,00	1,30
États-Unis			3.782.941,59	3.642.832,02	4,88
UNITED STATES TREASURY 2.5 22-24 30/04S	USD	4.000.000	3.782.941,59	3.642.832,02	4,88
Finlande			560.093,35	559.317,64	0,75
NORDEA BKP AUTRE V FL.R 22-25 06/06Q	USD	600.000	560.093,35	559.317,64	0,75

iMGP - Multi-Asset Absolute Return EUR

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Japon			790.000,00	769.373,89	1,03
MITSUBISHI UFJ FIN FL.R 22-25 14/06A/06A	EUR	790.000	790.000,00	769.373,89	1,03
Pays-Bas			1.790.975,00	1.699.186,86	2,27
HEIMSTADEN BOST FL.R 22-24 19/01Q	EUR	800.000	802.040,00	772.027,99	1,03
ING GROEP NV FL.R 21-25 29/11A	EUR	1.000.000	988.935,00	927.158,87	1,24
Portugal			398.108,00	313.308,00	0,42
BC PORTUGUES FL.R 21-28 07/04A	EUR	400.000	398.108,00	313.308,00	0,42
Royaume-Uni			783.430,45	734.723,09	0,98
LLOYDS BANKING FL.R 22-26 11/08S	USD	800.000	783.430,45	734.723,09	0,98
Suède			1.007.100,00	1.006.185,00	1,35
VOLVO TREASURY AB FL.R 22-24 31/05Q	EUR	1.000.000	1.007.100,00	1.006.185,00	1,35
Autres valeurs mobilières			4.844.501,25	4.598.735,86	6,16
Obligations			4.844.501,25	4.598.735,86	6,16
Allemagne			2.943.490,00	2.822.598,00	3,78
KREDITANSTALT FUER W 0 20-25 14/01A	EUR	3.000.000	2.943.490,00	2.822.598,00	3,78
Espagne			1.501.871,25	1.400.230,26	1,87
INSTITUTO DE CREDITO 1.3 22-26 31/10A	EUR	1.500.000	1.501.871,25	1.400.230,26	1,87
Luxembourg			399.140,00	375.907,60	0,50
ICBC LUXEMBOURG 0.125 21-24 28/10A28/10A	EUR	400.000	399.140,00	375.907,60	0,50
Instruments du marché monétaire			1.988.739,59	1.988.861,45	2,66
Bons du trésor			1.988.739,59	1.988.861,45	2,66
Allemagne			1.988.739,59	1.988.861,45	2,66
GERM TREA BILL ZCP 22-03-23	EUR	2.000.000	1.988.739,59	1.988.861,45	2,66
Organismes de placement collectif			6.308.923,89	6.051.478,89	8,10
Actions/Parts de fonds d'investissements			6.308.923,89	6.051.478,89	8,10
Irlande			2.535.474,38	2.273.038,18	3,04
ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR UCITS ETF	USD	50.000	1.683.078,94	1.597.563,83	2,14
KRANESHARES MSCI CHINA ESG LEADERS UCITS	USD	30.000	852.395,44	675.474,35	0,90
Luxembourg			3.773.449,51	3.778.440,71	5,06
iMGP - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS I S EUR	EUR	1.500	1.500.000,00	1.667.745,00	2,23
iMGP - STABLE RETURN R USD	USD	12.000	2.273.449,51	2.110.695,71	2,83
Total du portefeuille-titres			75.506.608,82	71.800.014,39	96,11
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				2.571.342,03	3,44
Autres actifs/(passifs) nets				336.802,88	0,45
Total				74.708.159,30	100,00

**iMGP - Responsible Global Moderate
(anciennement Global Moderate and
Responsible)**

iMGP - Responsible Global Moderate (anciennement Global Moderate and Responsible)

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Actifs		847.266,84
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	836.530,36
<i>Prix de revient</i>		936.662,43
Avoirs en banque et liquidités		10.735,53
Intérêts à recevoir, nets		0,95
Passifs		540,76
Commissions de gestion à payer	3	365,26
Autres passifs		175,50
Valeur nette d'inventaire		846.726,08

iMGP - Responsible Global Moderate (anciennement Global Moderate and Responsible)

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Revenus		5.252,58
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		5.111,09
Intérêts bancaires		133,81
Autres revenus		7,68
Dépenses		14.758,71
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	4.458,97
Commissions de dépositaire	5	74,18
Commissions d'administration		2.742,64
Frais légaux		4.559,86
Frais de transaction	2.14	594,66
Taxe d'abonnement	6	76,90
Autres dépenses	10	2.251,50
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements		-9.506,13
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-36.775,69
- change	2.4	-6.154,81
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s		-52.436,63
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-108.630,95
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-161.067,58
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-161.067,58
Actifs nets au début de l'exercice		1.007.793,66
Actifs nets à la fin de l'exercice		846.726,08

iMGP - Responsible Global Moderate (anciennement Global Moderate and Responsible)

Statistiques

		31/12/22	31/12/21
Total des actifs nets	USD	846.726,08	1.007.793,66
I - USD - Capitalisation			
Nombre d'actions		100.000,000	100.000,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	8,47	10,08

iMGP - Responsible Global Moderate (anciennement Global Moderate and Responsible)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
I - USD - Capitalisation	100.000,000	0,000	0,000	100.000,000

iMGP - Responsible Global Moderate (anciennement Global Moderate and Responsible)

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Organismes de placement collectif			936.662,43	836.530,36	98,80
Actions/Parts de fonds d'investissements			936.662,43	836.530,36	98,80
Irlande			793.158,93	716.213,97	84,59
ISHARES IV-ISHARES USD TREASURY BD 20+YR	USD	25.565	135.903,54	120.168,28	14,19
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND UCTS AC UNH	USD	8.335	76.156,06	61.320,60	7,24
ISHS WRLD SRI USD ETF	USD	11.993	104.443,44	83.021,54	9,81
ISH USD CORP ESG 0-3YR USD D	USD	16.421	82.714,13	80.457,97	9,50
OSSIAM US MINIM VARIANCE ESGNR UCITS ETF	USD	231	66.028,09	62.641,43	7,40
SPDR BLOOMBERG SASB US CORP	USD	3.305	86.855,40	84.773,25	10,01
SPDR SP US DIVID ARISTOCRATS ESG UCTS	USD	2.921	60.048,62	59.719,85	7,05
WISDOMTREE USD FLOAT RATE TREASURY BOND UCITS ETF	USD	526	26.426,24	26.712,91	3,15
X ESG USD CORPORATE BOND 1C	USD	3.658	154.583,41	137.398,14	16,23
Luxembourg			104.110,34	88.243,08	10,42
DB-X TRACKERS DJ STOXX 600 BAS RSC -1C-	GBP	59	9.824,78	8.218,28	0,97
MSCI CHINA ESG UNIV LOW CARB SELECT UOAD	USD	835	8.513,66	7.700,04	0,91
UBS - MSCI PACIFIC SOCIALLY RESPONSIBLE	USD	826	69.394,74	55.498,94	6,55
XTRACKERS MSCI EUROPE ENERGY ESG SCREENED ETF C1	GBP	69	6.584,47	7.999,80	0,94
XTRACKERS MSCI EUROPE HEALTH CARE ESG SCREENED ETF C1	GBP	44	9.792,69	8.826,02	1,04
Panama			39.393,16	32.073,31	3,79
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCREENED ETT	USD	5.856	39.393,16	32.073,31	3,79
Total du portefeuille-titres			936.662,43	836.530,36	98,80
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				10.735,53	1,27
Autres actifs/(passifs) nets				-539,81	-0,06
Total				846.726,08	100,00

iMGP - Stable Return

iMGP - Stable Return

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Actifs		44.244.271,75
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	31.276.085,50
<i>Prix de revient</i>		31.359.221,83
Avoirs en banque et liquidités		8.533.848,58
Dépôts à terme		4.100.000,00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	11.667,53
Intérêts à recevoir, nets		296.688,85
Autres actifs		25.981,29
Passifs		268.822,68
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	205.180,41
Commissions de gestion à payer	3	34.896,10
Autres passifs		28.746,17
Valeur nette d'inventaire		43.975.449,07

iMGP - Stable Return

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	<i>Note</i>	<i>Exprimé en USD</i>
Revenus		523.745,29
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		2.437,64
Intérêts reçus sur instruments du marché monétaire, nets		413.797,17
Intérêts bancaires		84.556,18
Intérêts sur dépôts à terme		22.954,30
Dépenses		560.906,96
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	373.320,42
Commissions de dépositaire	5	2.764,25
Commissions d'administration		81.393,29
Frais d'audit		9.026,55
Frais légaux		7.572,05
Frais de transaction	2.14	3.729,60
Rémunération administrateurs		3.678,70
Taxe d'abonnement	6	19.120,15
Intérêts payés sur découvert bancaire		1.661,96
Frais bancaires		2.504,97
Autres dépenses	10	56.135,02
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements		-37.161,67
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-134.280,32
- contrats de change à terme	2.7	-1.563.109,05
- contrats futures	2.8	1.196.299,14
- change	2.4	246.933,54
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s		-291.318,36
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-75.992,84
- contrats de change à terme	2.7	-180.971,10
- contrats futures	2.8	-460.581,52
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-1.008.863,82
Souscriptions d'actions de capitalisation		13.474.278,13
Rachats d'actions de capitalisation		-7.369.062,04
Augmentation / (diminution) nette des actifs		5.096.352,27
Actifs nets au début de l'exercice		38.879.096,80
Actifs nets à la fin de l'exercice		43.975.449,07

iMGP - Stable Return

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	USD	43.975.449,07	38.879.096,80	32.348.158,17
I - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	-	54,044
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	870,39
C - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.100,002	1.100,002	1.270,002
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	150,09	152,20	147,41
I - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.647,500	673,500	2.687,006
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.096,19	1.077,64	1.022,82
C - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		42.059,618	40.613,528	59.294,917
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	146,92	148,11	143,00
N - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		2.490,952	2.178,349	349,043
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	119,82	121,68	118,03
R - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		32.450,416	28.811,499	15.948,291
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	158,81	159,70	153,41
R - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		9.884,002	9.685,491	5.293,773
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	999,84	1.002,87	961,03
R - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		101.005,424	79.757,631	56.488,917
Valeur nette d'inventaire par action	USD	187,72	184,71	175,48

iMGP - Stable Return

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
C - CHF - HP - Capitalisation	1.100,002	0,000	0,000	1.100,002
C - EUR - HP - Capitalisation	40.613,528	3.318,769	1.872,679	42.059,618
I - USD - Capitalisation	673,500	1.126,000	152,000	1.647,500
N - EUR - HP - Capitalisation	2.178,349	1.082,666	770,063	2.490,952
R - CHF - HP - Capitalisation	28.811,499	8.748,891	5.109,974	32.450,416
R - EUR - HP - Capitalisation	9.685,491	2.240,133	2.041,622	9.884,002
R - USD - Capitalisation	79.757,631	41.607,441	20.359,648	101.005,424

iMGP - Stable Return

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Instruments du marché monétaire			28.959.176,10	28.833.365,61	65,57
Bons du trésor			28.959.176,10	28.833.365,61	65,57
États-Unis			28.959.176,10	28.833.365,61	65,57
UNIT STAT TREA BIL ZCP 06-04-23	USD	3.500.000	3.432.106,42	3.429.988,64	7,80
UNIT STAT TREA BIL ZCP 10-08-23	USD	4.000.000	3.876.677,99	3.847.808,59	8,75
UNIT STAT TREA BIL ZCP 15-06-23	USD	4.000.000	3.899.417,79	3.876.302,10	8,81
UNIT STAT TREA BIL ZCP 18-05-23	USD	3.500.000	3.423.112,78	3.403.350,74	7,74
UNIT STAT TREA BIL ZCP 20-04-23	USD	3.500.000	3.432.590,97	3.424.842,80	7,79
UNIT STAT TREA BIL ZCP 30-03-23	USD	3.208.000	3.148.713,04	3.146.040,72	7,15
US TREASURY BILL ZCP 070923	USD	4.000.000	3.858.417,07	3.843.760,67	8,74
US TREASURY BILL ZCP 130723	USD	4.000.000	3.888.140,04	3.861.271,35	8,78
Organismes de placement collectif			2.400.045,73	2.442.719,89	5,55
Actions/Parts de fonds d'investissements			2.400.045,73	2.442.719,89	5,55
Irlande			2.400.045,73	2.442.719,89	5,55
GOLDMAN SACHS USD LIQUID RESERVES PLUS INSTITUTIONAL ACC	USD	229	2.400.045,73	2.442.719,89	5,55
Total du portefeuille-titres			31.359.221,83	31.276.085,50	71,12
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				8.533.848,58	19,41
Autres actifs/(passifs) nets				4.165.514,99	9,47
Total				43.975.449,07	100,00

iMGP - Sustainable Europe

iMGP - Sustainable Europe

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		155.029.374,80
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	153.390.881,63
<i>Prix de revient</i>		157.127.924,71
Avoirs en banque et liquidités		953.017,26
A recevoir sur souscriptions		78,44
Intérêts à recevoir, nets		39,83
Autres actifs		685.357,64
Passifs		671.713,38
Découvert bancaire		2,04
A payer sur rachats		350.827,08
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	15.837,82
Commissions de gestion à payer	3	196.306,85
Autres passifs		108.739,59
Valeur nette d'inventaire		154.357.661,42

iMGP - Sustainable Europe

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		4.531.585,97
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		4.522.003,59
Intérêts bancaires		2.636,59
Autres revenus		6.945,79
Dépenses		3.824.167,42
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	2.387.060,67
Commissions de dépositaire	5	14.269,14
Commissions d'administration		346.612,83
Frais d'audit		20.594,53
Frais légaux		35.280,47
Frais de transaction	2.14	604.366,18
Rémunération administrateurs		16.970,56
Taxe d'abonnement	6	65.008,07
Intérêts payés sur découvert bancaire		11.513,94
Autres dépenses	10	322.491,03
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements		707.418,55
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-29.704.957,72
- contrats de change à terme	2.7	230.565,73
- change	2.4	3.184.297,70
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s		-25.582.675,74
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-14.395.979,45
- contrats de change à terme	2.7	-28.248,15
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-40.006.903,34
Souscriptions d'actions de capitalisation		25.326.171,38
Rachats d'actions de capitalisation		-39.937.490,13
Rachats d'actions de distribution		-4.914.891,37
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-59.533.113,46
Actifs nets au début de l'exercice		213.890.774,88
Actifs nets à la fin de l'exercice		154.357.661,42

iMGP - Sustainable Europe

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	EUR	154.357.661,42	213.890.774,88	150.999.714,30
C - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		6.208,030	16.854,883	11.378,883
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	265,45	337,31	283,89
C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		32.785,852	42.202,362	42.879,057
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	276,90	349,97	293,41
C - EUR 2 - Capitalisation				
Nombre d'actions		126.398,550	110.758,111	125.832,889
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	472,29	596,93	500,45
C - USD - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		4.569,209	8.034,909	9.110,075
Valeur nette d'inventaire par action	USD	230,57	280,52	233,54
I - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		16.760,649	26.040,638	3.350,626
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.539,01	1.927,91	1.601,42
I - EUR - Distribution				
Nombre d'actions		-	3.139,000	3.103,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	1.765,18	1.475,76
I - GBP - Capitalisation				
Nombre d'actions		32,662	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	1.012,40	-	-
N - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		4.829,226	3.878,999	3.912,737
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	178,93	227,29	191,51
N - EUR 2 - Capitalisation				
Nombre d'actions		36.971,677	37.865,026	41.233,439
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	333,74	423,93	357,19
P - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		500,000	500,000	500,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.043,60	1.315,21	1.099,48
R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		20.257,407	19.679,089	20.332,839
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.081,31	2.610,85	2.172,51
R - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		117,58	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	2.268,22	-	-
R - GBP - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		770,441	541,561	1.673,668
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	274,29	340,14	282,40
Z - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		686,000	476,637	44,637
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.019,08	1.265,14	1.041,86

iMGP - Sustainable Europe

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
C - CHF - HP - Capitalisation	16.854,883	0,000	10.646,853	6.208,030
C - EUR - Capitalisation	42.202,362	4.363,924	13.780,434	32.785,852
C - EUR 2 - Capitalisation	110.758,111	35.298,397	19.657,958	126.398,550
C - USD - HP - Capitalisation	8.034,909	68,000	3.533,700	4.569,209
I - EUR - Capitalisation	26.040,638	1.745,528	11.025,517	16.760,649
I - EUR - Distribution	3.139,000	0,000	3.139,000	0,000
I - GBP - Capitalisation	0,000	32,662	0,000	32,662
N - EUR - Capitalisation	3.878,999	1.130,186	179,959	4.829,226
N - EUR 2 - Capitalisation	37.865,026	1.348,404	2.241,753	36.971,677
P - EUR - Capitalisation	500,000	0,000	0,000	500,000
R - EUR - Capitalisation	19.679,089	1.529,413	951,095	20.257,407
R - CHF - HP - Capitalisation	0,00	117,58	0,00	117,58
R - GBP - HP - Capitalisation	541,561	273,371	44,491	770,441
Z - EUR - Capitalisation	476,637	254,000	44,637	686,000

iMGP - Sustainable Europe

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			157.127.924,71	153.390.881,63	99,37
Actions			157.127.924,71	153.390.881,63	99,37
Allemagne			38.499.250,97	34.505.742,27	22,35
EVOTEC SE	EUR	449.766	9.893.493,81	6.863.429,16	4,45
HELLOFRESH SE	EUR	336.983	9.511.747,29	6.918.260,99	4,48
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	238.103	5.365.836,97	6.769.268,29	4,39
SARTORIUS VORZ.OHNE STIMMRECHT.	EUR	18.031	6.313.239,42	6.660.651,40	4,32
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	156.091	7.414.933,48	7.294.132,43	4,73
Autriche			3.271.867,65	2.600.917,60	1,68
LENZING AG	EUR	47.462	3.271.867,65	2.600.917,60	1,68
Danemark			17.611.308,37	22.129.919,20	14,34
GENMAB AS	DKK	18.485	5.864.745,37	7.310.529,22	4,74
NOVO NORDISK	DKK	57.322	6.003.439,15	7.230.336,52	4,68
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	279.246	5.743.123,85	7.589.053,46	4,92
France			14.589.242,12	14.500.557,69	9,39
BIOMERIEUX SA	EUR	75.046	7.116.860,38	7.348.504,32	4,76
DASSAULT SYST.	EUR	213.526	7.472.381,74	7.152.053,37	4,63
Irlande			6.894.811,48	7.484.832,00	4,85
SMURFIT KAPPA PLC	EUR	216.575	6.894.811,48	7.484.832,00	4,85
Norvège			7.558.572,43	6.513.332,23	4,22
TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	413.514	7.558.572,43	6.513.332,23	4,22
Pays-Bas			27.509.301,22	27.305.099,37	17,69
ALFEN NV	EUR	36.526	3.306.737,42	3.075.489,20	1,99
ARCADIS	EUR	198.843	6.528.987,31	7.297.538,10	4,73
ARISTON HOLDING N.V.	EUR	341.605	3.371.514,69	3.286.240,10	2,13
DSM KONINKLIJKE	EUR	61.336	8.261.060,36	7.010.704,80	4,54
STMICROELECTRONICS	EUR	201.034	6.041.001,44	6.635.127,17	4,30
Royaume-Uni			8.099.942,38	8.050.312,24	5,22
CRODA INTL - REGISTERED SHS	GBP	53.932	4.119.929,76	4.014.279,27	2,60
SPIRAX-SARCO ENGIN	GBP	33.735	3.980.012,62	4.036.032,97	2,61
Suède			19.059.116,99	17.742.955,80	11,49
GETINGE -B-	SEK	378.517	8.116.256,97	7.362.534,75	4,77
HEXAGON --- REGISTERED SHS -B-	SEK	712.371	7.072.970,14	6.982.616,31	4,52
SWECO AB	SEK	378.412	3.869.889,88	3.397.804,74	2,20
Suisse			14.034.511,10	12.557.213,23	8,14
BELIMO HOLDING LTD	CHF	7.880	3.009.552,47	3.511.266,39	2,27
LONZA GROUP (CHF)	CHF	10.398	5.282.444,23	4.771.212,52	3,09
SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	19.248	5.742.514,40	4.274.734,32	2,77
Total du portefeuille-titres			157.127.924,71	153.390.881,63	99,37
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				953.015,22	0,62
Autres actifs/(passifs) nets				13.764,57	0,01
Total				154.357.661,42	100,00

iMGP - US Core Plus

iMGP - US Core Plus

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Actifs		82.181.510,46
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	80.267.965,48
<i>Prix de revient</i>		91.018.188,02
Avoirs en banque et liquidités		985.498,53
A recevoir sur souscriptions		19.800,00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	8.557,39
Intérêts à recevoir, nets		899.689,06
Passifs		101.419,81
Commissions de gestion à payer	3	38.638,15
Autres passifs		62.781,66
Valeur nette d'inventaire		82.080.090,65

iMGP - US Core Plus

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	<i>Exprimé en USD</i>
Revenus		4.337.116,09
Intérêts reçus sur obligations, nets		4.314.288,64
Intérêts bancaires		22.827,45
Dépenses		988.900,25
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	552.357,56
Commissions de dépositaire	5	7.505,68
Commissions d'administration		210.690,67
Frais d'audit		11.517,50
Frais légaux		22.284,07
Frais de transaction	2.14	1.256,71
Rémunération administrateurs		10.279,79
Taxe d'abonnement	6	28.226,28
Intérêts payés sur découvert bancaire		1.923,51
Autres dépenses	10	142.858,48
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements		3.348.215,84
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-5.667.126,29
- contrats de change à terme	2.7	-2.384.668,38
- change	2.4	258.741,01
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s		-4.444.837,82
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-7.852.639,99
- contrats de change à terme	2.7	-247.031,73
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-12.544.509,54
Souscriptions d'actions de capitalisation		15.618.730,34
Rachats d'actions de capitalisation		-66.589.868,76
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-63.515.647,96
Actifs nets au début de l'exercice		145.595.738,61
Actifs nets à la fin de l'exercice		82.080.090,65

iMGP - US Core Plus

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	USD	82.080.090,65	145.595.738,61	144.669.827,20
C - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		24.319,670	28.086,528	24.694,149
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	134,23	150,16	153,90
C - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		9.118,921	13.842,044	64.992,484
Valeur nette d'inventaire par action	USD	165,99	181,36	184,48
I M - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		7.776,086	24.980,219	13.316,630
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	912,83	1.011,02	1.029,28
I M - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		26.604,633	38.053,319	40.891,710
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.158,01	1.254,74	1.267,14
I - USD 2 - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.918,670	1.973,914	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	912,42	990,62	-
N - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		132,000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	149,810	-	-
R - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		216.391,298	322.989,097	316.981,124
Valeur nette d'inventaire par action	USD	170,65	185,35	187,53

iMGP - US Core Plus

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
C - EUR - HP - Capitalisation	28.086,528	2.526,603	6.293,461	24.319,670
C - USD - Capitalisation	13.842,044	743,683	5.466,806	9.118,921
I M - EUR - HP - Capitalisation	24.980,219	7.926,840	25.130,973	7.776,086
I M - USD - Capitalisation	38.053,319	3.739,929	15.188,615	26.604,633
I - USD 2 - Capitalisation	1.973,914	477,918	533,162	1.918,670
N - USD - Capitalisation	0,000	132,000	0,000	132,000
R - USD - Capitalisation	322.989,097	15.283,000	121.880,799	216.391,298

iMGP - US Core Plus

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			91.018.188,02	80.267.965,48	97,79
Obligations			91.018.188,02	80.267.965,48	97,79
États-Unis			91.018.188,02	80.267.965,48	97,79
ALLEGION US HOLDING 3.20 17-24 01/10S	USD	2.358.000	2.502.453,44	2.270.159,15	2,77
ALTRIA GROUP INC 4.40 19-26 14/02S	USD	1.904.000	2.205.853,83	1.867.855,53	2,28
ALTRIA GROUP INC 4.8 19-29 14/02S	USD	346.000	337.734,06	332.939,50	0,41
AMERICAN TOWER 3.375 16-26 15/10S	USD	2.247.000	2.492.821,84	2.106.544,46	2,57
AT&T INC 4.25 17-27 01/03S	USD	2.119.000	2.485.883,66	2.067.156,14	2,52
BERRY GLOBAL ESCROW 4.875 19-26 15/07S	USD	2.069.000	2.052.075,58	1.993.817,38	2,43
BLOOMIN' BRANDS 5.1250 21-29 15/04S	USD	1.771.000	1.759.882,14	1.491.890,40	1,82
BROADCOM TECHNOLOGIES 3.875 18-27 15/01S	USD	2.105.000	2.303.782,50	1.994.625,31	2,43
CARLISLE COS INC 3.75 17-27 16/11S	USD	2.327.000	2.534.289,16	2.175.021,26	2,65
CARRIER GLOBAL CORPO 2.493 20-27 15/08S	USD	2.492.000	2.668.057,67	2.253.119,29	2,75
CDW LLC CDW FINANCE 4.25 19-28 01/04S	USD	2.439.000	2.495.117,05	2.249.001,90	2,74
CONAGRA BRANDS INC 4.3 18-24 01/05S	USD	1.724.000	1.922.076,26	1.701.767,38	2,07
CONAGRA BRANDS INC 4.85 18-28 01/11S	USD	457.000	492.412,93	446.103,64	0,54
DAVITA INC 4.6250 20-30 01/06S	USD	2.470.000	2.021.087,50	1.987.899,69	2,42
DISCOVERY COMMUNIC 3.95 17-28 20/03S	USD	2.259.000	2.533.752,22	2.014.012,51	2,45
DOLLAR TREE 4.2000 18-28 15/05S	USD	2.331.000	2.709.864,89	2.238.152,00	2,73
FORTUNE BRANDS INNOVA 4.00 15-25 15/06S	USD	660.000	745.407,00	643.356,70	0,78
FORTUNE BRANDS INNOVA 4.00 18-23 21/09	USD	1.582.000	1.727.195,80	1.571.053,78	1,91
GLOBAL PAYMENTS 2.65 19-25 15/02S	USD	1.384.000	1.466.160,41	1.304.142,22	1,59
HCA INC 5.6250 18-28 01/09S	USD	2.213.000	2.604.526,16	2.207.702,03	2,69
HP INC 3 20-27 17/06S	USD	2.468.000	2.588.525,16	2.259.872,96	2,75
KRAFT HEINZ FOODS CO 3.00 16-26 01/06S	USD	1.941.000	1.994.552,19	1.821.268,15	2,22
KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875 20-27 15/05S	USD	211.000	229.990,00	202.339,67	0,25
MICROCHIP TECHNOLOGY 4.25 20-25 01/09S	USD	2.272.000	2.363.636,19	2.209.619,81	2,69
MOLSON COORS 3.00 16-26 15/07S	USD	2.355.000	2.543.748,92	2.191.241,05	2,67
MOTOROLA INC 4.60 18-28 23/02S	USD	2.312.000	2.625.908,58	2.248.371,68	2,74
NEWELL BRANDS INC 6.375 22-27 15/09S/09S	USD	1.201.000	1.194.995,00	1.195.487,41	1,46
ORACLE CORP 2.3 21-28 25/03S	USD	2.328.000	2.361.679,44	2.024.046,38	2,47
QORVO INC 4.375 20-29 15/10S	USD	2.543.000	2.759.965,77	2.253.161,57	2,75
QVC INC 4.45 14-25 15/02S	USD	2.802.000	2.748.821,41	2.292.036,00	2,79
QVC INC 4.7500 20-27 15/02S	USD	220.000	211.200,00	155.861,20	0,19
REYNOLDS AMERICAN 4.45 15-25 12/06S	USD	2.274.000	2.565.526,77	2.227.969,96	2,71
SBA COMMUNICATIONS 3.875 20-27 15/02S	USD	1.967.000	2.028.375,84	1.780.309,27	2,17
SBA COMMUNICATIONS CO 3.125 21-29 01/02S	USD	961.000	927.628,94	800.748,45	0,98
SERVICE CORPORATION 5.125 19-29 01/06S	USD	2.730.000	3.021.732,57	2.564.354,79	3,12
STEEL DYNAMICS INC 2.4 20-25 05/06S	USD	1.132.000	1.176.160,44	1.063.376,18	1,30
STEEL DYNAMICS INC 5.00 17-26 15/12S	USD	977.000	977.000,00	978.254,76	1,19
TEGNA INC 4.625 20-28 15/03S	USD	2.582.000	2.676.352,67	2.452.822,54	2,99
TOTAL SYSTEM SERVICES 4.80 16-26 01/04S	USD	745.000	875.388,49	727.176,52	0,89
TRANSDIGM INC 5.50 20-27 15/11S	USD	2.247.000	2.099.310,00	2.113.236,09	2,57
UNITED RENTALS NA 5.5 16-27 15/05S	USD	1.232.000	1.297.256,20	1.218.238,56	1,48
UNITED RENTALS NORTH 4.875 17-28 15/01	USD	920.000	880.990,00	873.866,60	1,06
VERISK ANALYTICS INC 4.00 15-25 15/06S	USD	699.000	799.208,64	680.596,38	0,83
VERIZON COMMUNICATION 4.125 17-27 16/03S	USD	283.000	333.265,19	276.459,24	0,34
WABTEC 4.7000 18-28 15/09S	USD	827.000	802.667,99	797.442,15	0,97
WABTEC CORP 4.45 18-24 15/03S	USD	1.463.000	1.575.943,60	1.440.348,81	1,75
WESTERN DIGITAL CORP 4.75 18-26 15/02S	USD	2.101.000	2.215.996,82	1.983.133,90	2,42
WILLIS NORTH AMERI 3.6 17-24 15/05S	USD	2.330.000	2.525.207,40	2.268.530,78	2,76
ZIMMER BIOMET HOLDIN 3.05 20-26 20/03S	USD	2.382.000	2.556.719,70	2.251.474,35	2,74
Total du portefeuille-titres			91.018.188,02	80.267.965,48	97,79

iMGP - US Core Plus

Portefeuille-titres au 31/12/22

Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)	985.498,53	1,20
Autres actifs/(passifs) nets	826.626,64	1,01
Total	82.080.090,65	100,00

iMGP - US High Yield

iMGP - US High Yield

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Actifs		11.055.429,04
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	10.693.662,38
<i>Prix de revient</i>		12.676.922,85
Avoirs en banque et liquidités		105.664,54
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	531,11
Intérêts à recevoir, nets		255.571,01
Passifs		37.942,96
Commissions de gestion à payer	3	11.389,58
Autres passifs		26.553,38
Valeur nette d'inventaire		11.017.486,08

iMGP - US High Yield

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Revenus		1.111.060,64
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		0,01
Intérêts reçus sur obligations, nets		1.108.099,64
Intérêts bancaires		2.960,99
Dépenses		276.685,82
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	174.094,43
Commissions de dépositaire	5	1.179,10
Commissions d'administration		35.544,58
Frais d'audit		-1.558,49
Frais légaux		4.842,30
Frais de transaction	2.14	1.164,94
Rémunération administrateurs		1.617,31
Taxe d'abonnement	6	4.726,73
Intérêts payés sur découvert bancaire		30,41
Autres dépenses	10	55.044,51
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		834.374,82
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-1.211.298,58
- contrats de change à terme	2.7	-671.765,42
- change	2.4	281.292,48
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-767.396,70
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-2.814.176,05
- contrats de change à terme	2.7	-222.208,91
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-3.803.781,66
Dividendes versés	9	-40.603,02
Souscriptions d'actions de capitalisation		3.058.977,85
Souscriptions d'actions de distribution		1.484,88
Rachats d'actions de capitalisation		-22.708.120,98
Rachats d'actions de distribution		-215.382,73
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-23.707.425,66
Actifs nets au début de l'exercice		34.724.911,74
Actifs nets à la fin de l'exercice		11.017.486,08

iMGP - US High Yield

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	USD	11.017.486,08	34.724.911,74	44.897.793,52
C - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		3.344,557	5.731,107	7.340,838
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	177,05	213,35	206,72
C - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		10.765,963	10.225,751	9.711,031
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	185,02	222,18	214,72
C - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		14.997,289	27.167,202	39.903,973
Valeur nette d'inventaire par action	USD	221,09	259,71	248,91
C - USD - Distribution				
Nombre d'actions		6.687,476	8.291,444	9.244,580
Valeur nette d'inventaire par action	USD	119,54	146,39	147,17
I - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		750,000	8.848,000	7.622,000
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	1.246,12	1.495,96	1.441,53
I - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		42,000	884,000	1.504,730
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.309,29	1.565,94	1.501,90
I - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		283,750	1.791,305	6.472,999
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.515,73	1.770,08	1.687,51
I - USD - Distribution				
Nombre d'actions		52,000	52,000	52,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	789,81	961,96	962,21
N - EUR HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.018,000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	166,61	-	-
R - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		3.167,418	1.451,213	1.436,213
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	157,18	188,16	181,10
R - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		9.904,770	13.017,659	13.406,975
Valeur nette d'inventaire par action	USD	190,22	222,56	212,59

iMGP - US High Yield

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
C - CHF - HP - Capitalisation	5.731,107	0,000	2.386,550	3.344,557
C - EUR - HP - Capitalisation	10.225,751	5.340,629	4.800,417	10.765,963
C - USD - Capitalisation	27.167,202	6.844,455	19.014,368	14.997,289
C - USD - Distribution	8.291,444	10,982	1.614,950	6.687,476
I - CHF - HP - Capitalisation	8.848,000	3,961	8.101,961	750,000
I - EUR - HP - Capitalisation	884,000	0,000	842,000	42,000
I - USD - Capitalisation	1.791,305	0,000	1.507,555	283,750
I - USD - Distribution	52,000	0,000	0,000	52,000
N - EUR - HP - Capitalisation	0,000	1.018,000	0,000	1.018,000
R - EUR - HP - Capitalisation	1.451,213	1.716,205	0,000	3.167,418
R - USD - Capitalisation	13.017,659	0,000	3.112,889	9.904,770

iMGP - US High Yield

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			12.541.721,59	10.570.196,14	95,94
Obligations			12.541.721,59	10.570.196,14	95,94
Canada			1.264.145,32	758.939,58	6,89
PARKLAND CORP/C 4.6250 21-30 01/05S	USD	70.000	68.175,30	58.026,15	0,53
TEINE ENERGY LT 6.8750 21-29 15/04S	USD	450.000	442.827,00	406.818,00	3,69
TELESAT CANADA 6.50 19-27 15/10S	USD	670.000	646.993,02	194.856,94	1,77
TITAN ACQUISITION LTD 7.75 18/26 15/04S	USD	110.000	106.150,00	99.238,49	0,90
États-Unis			9.955.069,75	8.639.360,08	78,41
ADVANTAGE SOLUTIONS F 6.5 20-28 15/11S	USD	240.000	231.285,60	183.355,20	1,66
AMERICAN AIRLINES 11.7500 20-25 15/07	USD	140.000	142.956,55	150.459,12	1,37
AMN HEALTHCARE 4.625 19-27 01/10S	USD	170.000	169.432,72	157.044,30	1,43
ANTERO MIDSTREAM 5.75 19-28 15/01S	USD	190.000	163.628,00	176.572,70	1,60
ARCHES BUYER 6.125 20-28 01/12S	USD	90.000	74.150,00	72.346,05	0,66
ARCHROCK PARTNE 6.2500 19-28 01/04S	USD	80.000	76.115,50	73.331,17	0,67
ARCONIC CORPORATION 6.125 20-28 15/02S	USD	200.000	207.286,97	187.997,01	1,71
AVANTOR FUNDING 3.8750 21-29 01/11S	USD	70.000	70.000,00	58.871,75	0,53
BLACK KNIGHT INFOSERV 3.625 20-28 01/09S	USD	80.000	71.437,20	70.142,00	0,64
CANO HEALTH LLC 6.25 21-28 01/10S	USD	120.000	114.150,00	73.200,00	0,66
CENTURY ALUMINU 7.5000 21-28 01/04S	USD	160.000	162.090,67	138.655,65	1,26
CLEAR CHANNEL OUTDOOR 7.750 21-28 15/04S	USD	180.000	181.639,29	131.634,78	1,19
COMMSCOPE INC 4.7500 21-29 01/09S	USD	210.000	202.766,50	169.695,75	1,54
CUMULUS MEDIA NEW 6.75 19-26 01/07S	USD	162.000	153.580,76	136.335,96	1,24
DISH DBS CORPORATION 7.375 20-28 01/07S	USD	120.000	120.266,66	85.095,00	0,77
DORNOCH DEBT ME 6.6250 21-29 15/10S	USD	220.000	212.124,00	154.617,35	1,40
DYCOM INDUSTRIE 4.5000 21-29 15/04S	USD	150.000	144.895,00	130.775,91	1,19
FP OP CO FP CAP 144A 7.875 17-25 15/11S	USD	430.000	400.742,00	362.146,45	3,29
GRIFFON 5.75 20-28 01/03S	USD	110.000	101.466,20	100.820,50	0,92
GRUBHUB HOLDING 5.5000 19-27 01/07S	USD	390.000	379.368,30	283.034,70	2,57
H&E EQUIPMENT S 3.8750 20-28 15/12S	USD	120.000	101.720,40	102.425,40	0,93
HARVEST MIDSTREAM 7.5 20-28 01/09S	USD	390.000	394.907,08	373.179,30	3,39
HILCORP ENERGY 6.2500 18-28 01/11S	USD	165.000	146.901,60	149.617,88	1,36
HOWARD HUGUES CORP 4.375 21-31 01/02S	USD	160.000	151.457,87	129.682,22	1,18
IEA ENERGY 6.625 21-29 15/08S	USD	180.000	167.850,00	170.090,10	1,54
KENNEDY WILSON 5.00 21-31 01/03S	USD	120.000	114.644,70	90.488,73	0,82
KENNEDY WILSON INC 4.75 21-30 01/02S	USD	200.000	190.473,50	152.760,00	1,39
LEEWARD RENEWAB 4.2500 21-29 01/07S	USD	190.000	182.925,19	162.576,89	1,48
LEVEL 3 FINANCING INC 4.625 19-27 15/09	USD	235.000	227.286,65	196.048,75	1,78
LUMEN TECH 5.125 19-26 15/12S	USD	80.000	69.097,60	69.672,40	0,63
LUMEN TECHNOLOGIES 4.5 20-29 15/01S	USD	160.000	116.106,10	110.649,10	1,00
MODIVCARE 5.00 21-29 01/10S	USD	240.000	227.850,00	202.704,00	1,84
NEW ENTERPRISE 9.7500 20-28 15/07S	USD	220.000	238.700,00	203.987,22	1,85
NEXTERA ENERGY OPER 4.25 19-24 15/07S07S	USD	68.000	68.346,13	66.071,06	0,60
OSCAR ACQUISITI 9.5000 22-30 15/04S	USD	130.000	119.847,00	116.831,00	1,06
PATRICK INDUSTRIES 4.750 21-29 01/05S	USD	380.000	363.753,20	315.894,00	2,87
PATTERN ENERGY GROUP 4.5 20-28 15/08S	USD	60.000	59.203,04	53.944,29	0,49
PEDIATRIX MEDICAL 5.3750 22-30 15/02U	USD	80.000	67.618,40	69.633,12	0,63
PENN NATIONAL G 4.1250 21-29 01/07S	USD	210.000	198.490,90	166.173,77	1,51
PILGRIMS PRIDE CORP 4.25 21-31 15/04S	USD	120.000	103.798,80	102.240,00	0,93
PLAYTIKA HOLDIN 4.2500 21-29 15/03S	USD	80.000	70.437,00	62.900,00	0,57
POST HOLDINGS INC 5.50 19-29 15/12S	USD	90.000	81.900,00	81.630,00	0,74
PRESIDIO HOLDINGS INC 8.25 20-28 01/02S	USD	310.000	305.605,01	287.884,60	2,61
RAYONIER AM PRO 7.6250 20-26 15/01S	USD	162.000	171.402,57	154.718,10	1,40
REAL HERO MERGER SUB 6.25 21-29 01/02S	USD	180.000	182.427,63	123.624,00	1,12
REALOGY GROUP LLC 5.75 21-29 15/01S	USD	420.000	390.616,87	318.229,80	2,89
REDWOOD STAR MERGER 8.75 22-30 01/04S	USD	150.000	142.774,50	118.494,00	1,08

iMGP - US High Yield

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
SCI GAMES 6.625 22-30 01/03S	USD	230.000	224.593,50	194.580,00	1,77
SCRIPPS ESCROW INC 19-27 15/07S	USD	110.000	100.796,30	98.348,80	0,89
SIMMONS FOODS INC 4.625 21-29 01/03S	USD	120.000	117.282,39	97.831,52	0,89
SOUTHWESTERN EN 4.7500 21-32 01/02S	USD	140.000	137.135,19	119.912,10	1,09
SPECIALTY BUILDING 6.37520-2630/09S	USD	70.000	71.056,85	56.283,50	0,51
SRS DISTRIBUTION INC 6.125 21-29 01/07S	USD	130.000	130.000,00	105.276,60	0,96
TRANSDIGM INC 4.625 21-29 15/01S	USD	60.000	52.726,20	52.861,50	0,48
TRIPADVISOR INC 7.0000 20-25 15/07S	USD	90.000	89.100,00	89.064,89	0,81
TTM TECHNOLOGIES INC 4 21-29 10/03S	USD	220.000	214.379,56	188.977,80	1,72
TWILIO 3.625 21-29 15/03S	USD	120.000	99.828,00	97.644,00	0,89
UBER TECHNOLOGIES 4.5 21-29 15/08S	USD	160.000	138.395,20	139.700,80	1,27
UBER TECHNOLOGIES 7.5 19-27 15/09S	USD	50.000	52.635,71	50.086,00	0,45
URBAN ONE INC 7.375 21-28 01/02S	USD	130.000	131.890,13	110.052,80	1,00
VIASAT INC 6.5000 20-28 15/07S	USD	140.000	129.303,40	105.258,69	0,96
WHEEL PROS ESCROW ISS 6.500 21-29 15/05S	USD	240.000	230.423,66	85.200,00	0,77
Iles Caïmans			351.641,31	356.107,46	3,23
TRANSOCEAN INC 11.5 20-27 30/01S	USD	123.000	119.695,48	123.490,16	1,12
TRANSOCEAN PONT 6.1250 18-25 01/08S	USD	100.240	97.038,59	98.436,52	0,89
TRANSOCEAN PROT 6.2500 16-24 01/12S	USD	136.000	134.907,24	134.180,78	1,22
Irlande			329.479,34	232.114,80	2,11
CIMPRESS PLC 7.0000 18-26 15/06S	USD	335.000	329.479,34	232.114,80	2,11
Luxembourg			200.500,00	182.000,00	1,65
TELENET FIN LUX NOTES 5.5 17-28 01/03S	USD	200.000	200.500,00	182.000,00	1,65
Suisse			440.885,87	401.674,22	3,65
BRUNDAGE-BONE C 6.0000 21-26 01/02S	USD	440.000	440.885,87	401.674,22	3,65
Autres valeurs mobilières			135.201,26	123.466,24	1,12
Obligations			135.201,26	123.466,24	1,12
Canada			135.201,26	123.466,24	1,12
BAFFINLAND IRON MINES 8.75 18-26 15/07A	USD	130.000	135.201,26	123.466,24	1,12
Total du portefeuille-titres			12.676.922,85	10.693.662,38	97,06
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				105.664,54	0,96
Autres actifs/(passifs) nets				218.159,16	1,98
Total				11.017.486,08	100,00

iMGP - US Small and Mid Company Growth

iMGP - US Small and Mid Company Growth

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Actifs		19.112.536,39
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	18.302.016,20
<i>Prix de revient</i>		24.587.171,99
Avoirs en banque et liquidités		586.178,22
A recevoir sur investissements vendus		218.052,76
A recevoir sur souscriptions		2.242,77
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	1.375,78
Dividendes à recevoir, nets		2.618,56
Intérêts à recevoir, nets		52,10
Passifs		239.716,73
A payer sur investissements achetés		194.660,38
A payer sur rachats		8.658,77
Commissions de gestion à payer	3	19.602,07
Autres passifs		16.795,51
Valeur nette d'inventaire		18.872.819,66

iMGP - US Small and Mid Company Growth

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Revenus		57.782,30
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		51.398,46
Intérêts bancaires		6.349,74
Autres revenus		34,10
Dépenses		536.447,33
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	354.679,20
Commissions de dépositaire	5	2.177,79
Commissions d'administration		59.106,01
Frais d'audit		-872,89
Frais légaux		9.017,27
Frais de transaction	2.14	21.553,94
Rémunération administrateurs		3.123,85
Taxe d'abonnement	6	8.858,16
Intérêts payés sur découvert bancaire		8,11
Autres dépenses	10	78.795,89
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements		-478.665,03
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-4.747.187,80
- contrats de change à terme	2.7	-674.705,77
- change	2.4	158.250,52
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s		-5.742.308,08
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-18.594.246,34
- contrats de change à terme	2.7	-103.383,81
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-24.439.938,23
Souscriptions d'actions de capitalisation		14.931.196,94
Rachats d'actions de capitalisation		-33.988.494,28
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-43.497.235,57
Actifs nets au début de l'exercice		62.370.055,23
Actifs nets à la fin de l'exercice		18.872.819,66

iMGP - US Small and Mid Company Growth

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	USD	18.872.819,66	62.370.055,23	54.708.219,71
C - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.673,066	10.106,577	3.693,037
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	199,42	381,80	324,29
C - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		7.367,175	19.376,668	10.231,436
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	164,35	313,42	266,23
C - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		16.646,442	27.797,071	25.111,867
Valeur nette d'inventaire par action	USD	252,43	463,04	388,15
I - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		6.134,437	2.867,246	1.327,311
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.535,43	2.791,70	2.320,21
R - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		258,168	294,168	2.543,078
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.603,91	3.044,49	2.564,68
R - GBP - Distribution				
Nombre d'actions		-	-	396,000
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	-	-	339,94
R - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.771,187	9.039,839	10.742,581
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.782,47	3.245,04	2.702,27

iMGP - US Small and Mid Company Growth

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
C - CHF - HP - Capitalisation	10.106,577	0,000	8.433,511	1.673,066
C - EUR - HP - Capitalisation	19.376,668	3.430,341	15.439,834	7.367,175
C - USD - Capitalisation	27.797,071	2.033,234	13.183,863	16.646,442
I - USD - Capitalisation	2.867,246	6.988,644	3.721,453	6.134,437
R - EUR - HP - Capitalisation	294,168	141,000	177,000	258,168
R - USD - Capitalisation	9.039,839	195,385	7.464,037	1.771,187

iMGP - US Small and Mid Company Growth

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			24.587.171,99	18.302.016,20	96,98
Actions			24.587.171,99	18.302.016,20	96,98
États-Unis			21.670.490,29	16.648.135,40	88,21
ALARM COM HOLDINGS INC	USD	10.420	676.991,29	515.581,60	2,73
ASPEN TECHNOLOGY INC	USD	3.064	1.054.401,01	629.345,60	3,33
BUMBLE INC	USD	15.743	399.630,89	331.390,15	1,76
CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL	USD	2.042	451.636,49	444.951,80	2,36
COPART INC	USD	13.548	671.927,98	824.937,72	4,37
DOXIMITY INCREGISTERED SHS	USD	16.060	592.819,43	538.973,60	2,86
DUCK CREEK TECHNOLOGIES INC	USD	36.532	1.028.050,28	440.210,60	2,33
DYNATRACE INC	USD	27.993	1.138.118,45	1.072.131,90	5,68
ETSY	USD	6.446	763.192,74	772.101,88	4,09
EURONET WORLDWIDE	USD	4.459	390.889,19	420.840,42	2,23
FIVE BELOW	USD	5.263	794.567,35	930.866,81	4,93
FLOOR & DECOR HOLDING INC	USD	7.365	629.027,23	512.824,95	2,72
FOX FACTORY HOLDING CORP	USD	8.294	769.425,72	756.661,62	4,01
GOOSEHEAD INSURANCE INC	USD	17.141	1.275.267,94	588.621,94	3,12
HAMILTON LANE INCORPORATED	USD	9.352	616.804,69	597.405,76	3,17
HOULIHAN LOKEY -A-	USD	10.208	729.590,13	889.729,28	4,71
OLAPLEX HLDG --- REGISTERED SHS	USD	37.257	194.101,52	194.108,97	1,03
OLO INC	USD	48.833	1.025.803,96	305.206,25	1,62
PAYCOM SOFTWARE INC	USD	3.170	985.820,60	983.682,70	5,21
PROGYNY INC	USD	18.208	830.101,85	567.179,20	3,01
REVOLVE GROUP INC	USD	25.309	1.072.588,48	563.378,34	2,99
RH REGISTERED SHS	USD	1.881	798.225,84	502.584,39	2,66
THE TRADE DESK -A-	USD	14.456	816.963,92	648.062,48	3,43
TREX COMPANY INC	USD	11.984	823.571,91	507.282,72	2,69
TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	1.938	709.334,13	624.830,58	3,31
WARBY PARKER --- REGISTERED SHS	USD	26.536	1.026.056,33	357.970,64	1,90
WINGSTOP INC	USD	3.709	445.540,48	510.432,58	2,70
YETI HLDG	USD	14.932	960.040,46	616.840,92	3,27
Iles Caïmans			1.215.255,37	239.375,84	1,27
FARFETCH-REGISTERED SHS -A-	USD	50.608	1.215.255,37	239.375,84	1,27
Luxembourg			953.575,38	913.276,96	4,84
GLOBANT REG SHS	USD	5.431	953.575,38	913.276,96	4,84
Royaume-Uni			747.850,95	501.228,00	2,66
ENDAVA - SHS -A- ADR	USD	6.552	747.850,95	501.228,00	2,66
Total du portefeuille-titres			24.587.171,99	18.302.016,20	96,98
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				586.178,22	3,11
Autres actifs/(passifs) nets				-15.374,76	-0,08
Total				18.872.819,66	100,00

iMGP - US Value

iMGP - US Value

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Actifs		135.192.719,36
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	123.943.074,12
<i>Prix de revient</i>		118.058.612,18
Avoirs en banque et liquidités		10.609.590,21
A recevoir sur souscriptions		533.571,19
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	24.524,13
Dividendes à recevoir, nets		64.670,61
Intérêts à recevoir, nets		2.345,23
A recevoir sur change		3.573,62
Autres actifs		11.370,25
Passifs		336.916,25
A payer sur rachats		118.766,95
Commissions de gestion à payer	3	140.493,82
A payer sur change		3.577,81
Autres passifs		74.077,67
Valeur nette d'inventaire		134.855.803,11

iMGP - US Value

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Revenus		1.075.647,99
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2	956.076,38
Intérêts bancaires		114.678,92
Revenus sur prêts de titres	2.12,8	4.892,69
Dépenses		1.805.101,59
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3	1.309.377,52
Commissions de dépositaire	5	6.669,82
Commissions d'administration		194.778,15
Frais d'audit		21.900,95
Frais légaux		18.353,67
Frais de transaction	2.14	48.238,36
Rémunération administrateurs		7.978,16
Taxe d'abonnement	6	45.188,20
Intérêts payés sur découvert bancaire		2.183,14
Autres dépenses	10	150.433,62
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-729.453,60
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	1.189.414,15
- contrats de change à terme	2.7	-2.302.905,38
- change	2.4	-114.740,11
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-1.957.684,94
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-8.286.660,02
- contrats de change à terme	2.7	-223.659,88
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-10.468.004,84
Dividendes versés	9	-48,00
Souscriptions d'actions de capitalisation		93.750.360,36
Rachats d'actions de capitalisation		-23.767.501,49
Rachats d'actions de distribution		-148.784,94
Augmentation / (diminution) nette des actifs		59.366.021,09
Actifs nets au début de l'exercice		75.489.782,02
Actifs nets à la fin de l'exercice		134.855.803,11

iMGP - US Value

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	USD	134.855.803,11	75.489.782,02	48.089.059,45
C - CHF - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		715,368	2.131,555	3.437,690
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	220,00	251,94	211,44
C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		64.687,292	3.438,403	6.897,300
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	174,82	182,57	140,90
C - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		69.029,039	85.898,503	74.444,371
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	227,23	259,20	217,07
C - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		72.069,002	72.981,360	38.855,599
Valeur nette d'inventaire par action	USD	273,17	303,98	252,46
C - USD - Distribution				
Nombre d'actions		1.164,997	1.863,796	3.976,015
Valeur nette d'inventaire par action	USD	204,34	227,38	188,77
I - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		359,000	62,000	62,030
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.341,12	1.386,81	1.060,46
I - USD - Distribution				
Nombre d'actions		50,000	50,000	50,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.400,14	1.543,72	1.271,71
I M - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		7.098,932	8.966,868	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.115,61	1.226,76	-
N - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		20.012,362	25.924,708	36.474,726
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	167,88	192,97	162,51
R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		285.137,057	10.890,418	9.388,725
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	191,96	198,80	152,23
R - EUR - HP - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.229,716	791,944	1.531,560
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.629,48	1.848,14	1.534,94
R - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		6.825,076	2.448,613	2.100,729
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.949,78	2.151,45	1.772,60

iMGP - US Value

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
C - CHF - HP - Capitalisation	2.131,555	82,130	1.498,317	715,368
C - EUR - Capitalisation	3.438,403	65.042,360	3.793,471	64.687,292
C - EUR - HP - Capitalisation	85.898,503	15.631,780	32.501,244	69.029,039
C - USD - Capitalisation	72.981,360	8.020,951	8.933,309	72.069,002
C - USD - Distribution	1.863,796	0,000	698,799	1.164,997
I - EUR - Capitalisation	62,000	297,000	0,000	359,000
I - USD - Distribution	50,000	0,000	0,000	50,000
I M - USD - Capitalisation	8.966,868	810,152	2.678,088	7.098,932
N - EUR - HP - Capitalisation	25.924,708	600,835	6.513,181	20.012,362
R - EUR - Capitalisation	10.890,418	304.701,386	30.454,747	285.137,057
R - EUR - HP - Capitalisation	791,944	781,990	344,218	1.229,716
R - USD - Capitalisation	2.448,613	4.454,138	77,675	6.825,076

iMGP - US Value

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			118.058.612,18	123.943.074,12	91,91
Actions			118.058.612,18	123.943.074,12	91,91
Canada			2.771.955,55	2.962.640,21	2,20
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	USD	39.719	2.771.955,55	2.962.640,21	2,20
États-Unis			97.477.569,68	102.960.077,39	76,35
ACTIVISION BLIZZARD	USD	50.855	3.928.190,52	3.892.950,25	2,89
ADVANCE AUTO PARTS	USD	28.760	4.917.776,31	4.228.582,80	3,14
BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	30.440	7.909.558,69	9.402.916,00	6,97
BOOKING HOLDINGS INC	USD	2.725	5.118.465,61	5.491.638,00	4,07
CENTENE CORP	USD	80.855	6.145.641,19	6.630.918,55	4,92
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	70.295	4.933.606,14	4.020.171,05	2,98
COMCAST CORP	USD	158.287	6.485.473,87	5.535.296,39	4,10
CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	14.190	3.294.376,97	3.288.532,50	2,44
CVS HEALTH	USD	72.745	6.138.866,28	6.779.106,55	5,03
FISERV INC	USD	42.850	4.465.976,36	4.330.849,50	3,21
JOHNSON & JOHNSON	USD	30.117	4.907.639,76	5.320.168,05	3,95
LOCKHEED MARTIN CORP	USD	11.325	4.537.058,40	5.509.499,25	4,09
MARKEL CORP	USD	5.020	5.936.171,31	6.613.799,80	4,90
MCKESSON CORP	USD	26.489	6.910.161,60	9.936.553,68	7,37
MICROSOFT CORP	USD	25.511	6.006.659,51	6.118.048,02	4,54
MILLERKNOLL INC	USD	169.485	5.635.252,67	3.560.879,85	2,64
ORACLE CORP	USD	78.910	5.307.868,44	6.450.103,40	4,78
VALVOLINE INC	USD	179.175	4.898.826,05	5.850.063,75	4,34
Iles Caïmans			1.200.355,36	1.018.553,90	0,76
BAIDU INC -A- ADR REPR 8 SH -A-	USD	8.905	1.200.355,36	1.018.553,90	0,76
Pays-Bas			4.264.639,48	4.221.078,49	3,13
HEINEKEN NV	USD	45.140	4.264.639,48	4.221.078,49	3,13
Royaume-Uni			7.013.107,87	7.138.575,17	5,29
SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	228.400	2.811.243,20	3.048.200,72	2,26
UNILEVER	EUR	15.379	905.524,66	769.288,45	0,57
UNILEVER SPONS ADR REPR.1 SHS	USD	65.960	3.296.340,01	3.321.086,00	2,46
Suisse			5.330.984,24	5.642.148,96	4,18
NOVARTIS ADR.REP.1SH	USD	62.193	5.330.984,24	5.642.148,96	4,18
Total du portefeuille-titres			118.058.612,18	123.943.074,12	91,91
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				10.609.590,21	7,87
Autres actifs/(passifs) nets				303.138,78	0,22
Total				134.855.803,11	100,00

iMGP

**Notes aux états financiers - Etat des
instruments dérivés**

iMGP

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Options

Au 31 décembre 2022, les positions ouvertes sur contrats d'options sont les suivantes :

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD

Quantité	Description	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en USD)	Non réalisé (en USD)
Options achetées					
Options listées					
Options sur indices					
7,00	SP 500 MAR 3600.0 17.03.23 PUT	USD	-	46.634,00	-117.071,00
6,00	SP 500 MAR 3640.0 17.03.23 PUT	USD	-	47.538,00	-85.662,00
				94.172,00	-202.733,00
Options émises					
Options listées					
Options sur indices					
13,00	SP 500 MAR 3150.0 17.03.23 PUT	USD	269.532,90	-16.445,00	113.000,00
				-16.445,00	113.000,00

iMGP - European Corporate Bonds

Quantité	Description	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en EUR)	Non réalisé (en EUR)
Options achetées					
Options listées					
Options sur indices					
100,00	EURO STOXX 50 JUN 3500.0 16.06.23 PUT	EUR	-	125.000,00	32.287,40
				125.000,00	32.287,40

iMGP - European Subordinated Bonds

Quantité	Description	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en EUR)	Non réalisé (en EUR)
Options achetées					
Options listées					
Options sur indices					
400,00	EURO STOXX 50 JUN 3500.0 16.06.23 PUT	EUR	-	500.000,00	129.149,60
				500.000,00	129.149,60

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD

Quantité	Description	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en USD)	Non réalisé (en USD)
Options achetées					
Options listées					
Options sur indices					
8,00	SP 500 MAR 3600.0 17.03.23 PUT	USD	-	53.296,00	-138.424,00

iMGP

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Options

iMGP - Growth Strategy Portfolio USD

Quantité	Description	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en USD)	Non réalisé (en USD)
Options listées					
Options sur indices					
12,00	SP 500 MAR 3640.0 17.03.23 PUT	USD	-	95.076,00	-171.324,00
				148.372,00	-309.748,00
Options émises					
Options listées					
Options sur indices					
20,00	SP 500 MAR 3150.0 17.03.23 PUT	USD	414.666,00	-25.300,00	172.670,00
				-25.300,00	172.670,00

L'engagement pour les options achetées n'est pas présenté.

iMGP

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Au 31 décembre 2022, les contrats de change à terme ouverts sont les suivants :

iMGP - Absolute Return GBP

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en GBP)	Contrepartie
EUR	400.000,00	GBP	344.197,52	23/02/23	11.490,59	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	120.000,00	GBP	103.810,24	23/02/23	2.896,19	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	1.802.418,70	USD	2.200.000,00	23/02/23	-24.095,96	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	562.134,24	EUR	650.000,00	23/02/23	-15.858,95	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	200.000,00	GBP	163.797,80	23/02/23	2.249,07	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	120.000,00	GBP	99.322,93	23/02/23	303,78	CACEIS Bank, Lux. Branch
					-23.015,28	

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	1.439.717,44	USD	1.536.174,19	17/01/23	1.887,29 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	5.517.454,59	USD	5.887.107,50	17/01/23	7.232,69 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	172.181,57	EUR	161.288,62	17/01/23	-124,11 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	287.712,26	EUR	271.378,27	17/01/23	-2.200,94 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					6.794,93	

iMGP - Euro Fixed Income

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
CHF	112.965,94	EUR	114.808,38	17/01/23	-341,56 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	757.855,50	USD	800.000,00	23/02/23	10.975,99	CACEIS Bank, Lux. Branch
					10.634,43	

iMGP - European Subordinated Bonds

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
CHF	258.375,83	EUR	262.589,87	17/01/23	-781,23 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	5.418.535,13	USD	5.800.000,00	24/03/23	14.197,54	CACEIS Bank, Lux. Branch
					13.416,31	

iMGP - Global Diversified Income

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
CHF	5.082.435,79	USD	5.511.052,38	17/01/23	-9.305,75 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	6.708.402,52	USD	7.157.845,36	17/01/23	8.793,88 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	16.388.288,31	USD	17.486.254,46	17/01/23	21.483,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	2.484.449,32	USD	2.650.899,97	17/01/23	3.256,80 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	17.748.169,58	USD	18.937.243,70	17/01/23	23.265,63 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	1.117.237,26	EUR	1.050.426,95	17/01/23	-4.936,57 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					42.556,99	

iMGP - Japan Opportunities

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en JPY)	Contrepartie
CHF	43.037,61	JPY	6.328.267,00	17/01/23	-175.871,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	41,86	JPY	6.061,00	17/01/23	-169,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch

iMGP

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats de change à terme

iMGP - Japan Opportunities

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en JPY)	Contrepartie
EUR	76.276.669,46	JPY	11.043.519.268,00	17/01/23	-307.670.740,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	382.911,29	JPY	55.438.816,00	17/01/23	-1.544.517,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	3.607.593,57	JPY	522.316.055,00	17/01/23	-14.551.644,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	14.694.472,22	JPY	2.127.500.955,00	17/01/23	-59.271.848,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	102.154.290,00	EUR	728.638,83	17/01/23	-400.743,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	289,00	EUR	2,06	17/01/23	-1,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	24.284.238,00	EUR	173.212,88	17/01/23	-95.265,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	829.575,00	USD	6.316,82	17/01/23	-4.268,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	430.882,00	USD	3.280,96	17/01/23	-2.216,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	333.415,00	CHF	2.346,36	17/01/23	-2.005,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	1.385.014,00	EUR	9.643,24	17/01/23	27.740,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	2.953.501,00	EUR	21.111,50	17/01/23	-17.918,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	62.997,55	JPY	8.618.978,00	17/01/23	-303.107,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	382.485,50	JPY	52.329.562,00	17/01/23	-1.840.293,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	121.125,96	JPY	16.571.788,00	17/01/23	-582.787,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					-386.435.652,00	

iMGP - Multi-Asset Absolute Return EUR

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
JPY	94.313.596,00	EUR	657.034,18	17/01/23	13.326,44 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	18.947.956,41	USD	20.000.000,00	23/02/23	275.974,27	CACEIS Bank, Lux. Branch
					289.300,71	

iMGP - Stable Return

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
CHF	5.341.443,23	USD	5.791.902,67	17/01/23	-9.779,98 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	163.839,64	USD	177.656,71	17/01/23	-299,98 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	9.994.840,52	USD	10.664.464,85	17/01/23	13.101,99 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	6.287.607,57	USD	6.708.858,41	17/01/23	8.242,27 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	307.606,30	USD	328.215,00	17/01/23	403,23 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					11.667,53	

iMGP - Sustainable Europe

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
CHF	290.465,59	EUR	295.203,01	17/01/23	-878,26 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	1.882.533,45	EUR	1.913.237,08	17/01/23	-5.692,08 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	52.581,58	USD	55.766,39	17/01/23	381,28 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	19.671,96	CHF	19.412,29	17/01/23	1,76 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	54.573,16	CHF	53.712,00	17/01/23	147,46 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	16.654,58	GBP	14.549,65	17/01/23	266,03 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	104.499,73	CHF	103.354,41	17/01/23	-227,70 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	229.104,39	EUR	266.552,02	17/01/23	-8.489,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	1.124.850,27	EUR	1.054.274,99	17/01/23	-1.347,31 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					-15.837,82	

iMGP

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats de change à terme

iMGP - US Core Plus

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	8.450.372,41	USD	9.016.522,01	17/01/23	11.077,38 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	3.346.602,53	USD	3.570.814,86	17/01/23	4.386,98 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	1.265.288,08	EUR	1.190.075,32	17/01/23	-6.072,00 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	83.477,26	EUR	78.922,11	17/01/23	-834,97 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					8.557,39	

iMGP - US High Yield

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
CHF	926.780,41	USD	1.004.938,50	17/01/23	-1.696,90 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	645.228,42	USD	699.642,41	17/01/23	-1.181,39 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	168.146,82	USD	179.412,15	17/01/23	220,42 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	53.940,58	USD	57.554,44	17/01/23	70,71 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	2.061.971,70	USD	2.200.117,62	17/01/23	2.702,99 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	496.505,76	USD	529.770,16	17/01/23	650,85 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	38.570,29	CHF	35.742,00	17/01/23	-120,24 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	59.891,26	EUR	56.169,89	17/01/23	-115,33 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					531,11	

iMGP - US Small and Mid Company Growth

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
CHF	367.485,72	USD	398.476,86	17/01/23	-672,85 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	1.302.363,52	USD	1.389.617,97	17/01/23	1.707,23 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	444.633,56	USD	474.422,67	17/01/23	582,86 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	8.485,51	CHF	7.840,17	17/01/23	-1,47 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	92.333,55	EUR	86.610,18	17/01/23	-192,54 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	30.863,03	EUR	28.949,96	17/01/23	-64,35 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	26.625,97	CHF	24.581,10	17/01/23	16,90 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					1.375,78	

iMGP - US Value

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
CHF	268.395,81	USD	291.030,41	17/01/23	-491,42 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	785.553,28	USD	838.182,99	17/01/23	1.029,77 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	15.766.376,10	USD	16.822.676,00	17/01/23	20.667,75 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	2.136.122,03	USD	2.279.235,80	17/01/23	2.800,19 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	3.471.856,47	USD	3.704.460,44	17/01/23	4.551,17 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	79.412,26	EUR	74.379,24	17/01/23	-47,57 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	76.547,54	CHF	70.916,55	17/01/23	-219,30 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	945.086,66	EUR	888.222,65	17/01/23	-3.804,26 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	11.820,15	CHF	10.921,20	17/01/23	-2,06 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	23.088,01	CHF	21.291,53	17/01/23	39,86 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					24.524,13	

Les contrats marqués par un * concernent spécifiquement la couverture du risque de change.

iMGP

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats futures

Au 31 décembre 2022, les contrats futures ouverts sont les suivants :

iMGP - Absolute Return GBP

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en GBP) (en valeur absolue)	Non réalisé (en GBP)	Contrepartie
Futures sur indices					
4,00	DJ EURO STOXX 50 03/23	EUR	134.635,57	-1.481,71	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
1,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/23	USD	159.596,93	-1.382,11	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
				-2.863,82	

iMGP - European Corporate Bonds

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur indices					
-60,00	STOXX EUR 600 03/23	EUR	1.274.670,00	30.300,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
				30.300,00	

iMGP - European Subordinated Bonds

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur indices					
-300,00	STOXX EUR 600 03/23	EUR	6.373.350,00	151.500,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
				151.500,00	

iMGP - Global Diversified Income

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
Futures sur indices					
66,00	DJ EURO STOXX 50 03/23	EUR	2.672.169,02	-31.505,22	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
6,00	DJIA MINI FUTURE-CBT 03/23	USD	994.417,50	1.525,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
46,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/23	USD	8.830.850,00	-75.837,50	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
				-105.817,72	

iMGP - Japan Opportunities

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en JPY) (en valeur absolue)	Non réalisé (en JPY)	Contrepartie
Futures sur indices					
25,00	TOPIX (OSE) 03/23	JPY	472.927.500,00	625.000,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
				625.000,00	

iMGP - Multi-Asset Absolute Return EUR

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
-------------------------	--------------	--------	---	----------------------	--------------

iMGP

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats futures

iMGP - Multi-Asset Absolute Return EUR

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur indices					
56,00	DJ EURO STOXX 50 03/23	EUR	2.124.427,20	-28.300,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
5,00	DJIA MINI FUTURE-CBT 03/23	USD	776.464,04	1.241,51	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
12,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/23	USD	2.158.538,30	-18.482,08	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
				-45.540,57	

iMGP - Stable Return

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
Futures sur devises					
79,00	DOLLAR INDEX (FNX) 03/23	USD	8.158.251,00	-14.275,57	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
13,00	EUR/USD (CME) 03/23	USD	1.734.281,25	6.833,50	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-13,00	EUR/USD (CME) 03/23	USD	1.734.281,25	-2.746,25	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
4,00	JPN YEN CURR FUT 03/23	USD	378.945,78	11.607,50	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
3,00	JPN YEN CURR FUT 03/23	USD	284.209,33	5.165,63	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
3,00	USD/AUD (CME) 03/23	USD	203.447,18	2.211,30	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-9,00	USD/AUD (CME) 03/23	USD	610.341,54	907,40	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-10,00	USD/CAD (CME) 03/23	USD	959.458,52	-919,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-13,00	USD/CAD (CME) 03/23	USD	738.045,02	-1.194,70	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
Futures sur indices					
19,00	EM RUSS 2000 03/23	USD	1.673.183,70	-60.137,09	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
24,00	MINI MSCI EAFE 03/23	USD	2.332.716,00	-40.738,29	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
8,00	MINI MSCI EAFE 03/23	USD	777.572,00	-14.379,57	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
5,00	MINI MSCI EAFE 03/23	USD	485.982,50	-9.287,29	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
5,00	MINI MSCI EMG MKT 03/23	USD	239.094,40	-2.040,84	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-9,00	MINI MSCI EMG MKT 03/23	USD	430.369,92	10.685,11	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
38,00	MINI MSCI EMG MKT 03/23	USD	1.817.117,44	-44.803,06	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
6,00	NASDAQ 100 E-MINI 03/23	USD	1.312.771,20	-91.333,33	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-3,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/23	USD	575.925,00	14.227,97	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-4,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/23	USD	767.900,00	4.884,24	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
9,00	S&P MID 400 EMINI 03/23	USD	2.187.342,00	-63.608,28	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
Futures sur obligations					
-31,00	US 10 YEARS NOTE 03/23	USD	3.102.179,70	29.203,13	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
1,00	US 10 YEARS NOTE 03/23	USD	100.070,31	-1.859,38	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-20,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 03/23	USD	3.986.484,36	-2.486,56	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-4,00	US TREASURY BOND 03/23	USD	426.031,25	17.125,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-7,00	US TREASURY BOND 03/23	USD	745.554,69	8.451,72	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
Futures sur taux d'intérêt					
-34,00	SOFRRATE 3M FUT 09/24	USD	85.000,00	24.583,53	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-13,00	SOFRRATE 3M FUT 09/24	USD	32.500,00	8.742,77	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
				-205.180,41	

iMGP

Autres notes aux états financiers

Autres notes aux états financiers

1 - Généralités

iMGP* (ci-après la « SICAV ») est une société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois constituée pour une durée illimitée le 2 août 1996 conformément aux dispositions de la Partie I de la Loi du 17 décembre 2010 (ci-après la « Loi ») et de la Loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telles que modifiées.

La SICAV est soumise en particulier aux dispositions de la Partie I de la Loi concernant les organismes de placement collectifs en valeurs mobilières (OPCVM) tels que définis dans la Directive du Parlement et du Conseil du 13 juillet 2009 (2009/65/CE, ci-après la « Directive »), telle que modifiée.

Ses statuts ont été publiés au Recueil des Sociétés et Associations du Mémorial, Recueil des Sociétés et (Journal officiel du Luxembourg) initialement en date du 30 août 1996. Ils ont été modifiés le 22 août 2012 et publiés dans le Recueil Électronique des Sociétés et Associations (« RESA ») le 18 septembre 2012.

La SICAV est inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-55740.

La SICAV est constituée sous la forme d'une SICAV à compartiments multiples et est composée de plusieurs compartiments représentant chacun une masse d'actifs et d'engagements spécifiques et correspondant chacun à une politique d'investissement distincte.

Au 31 décembre 2022, les compartiments suivants sont actifs :

	<u>Devise de référence</u>
iMGP - Absolute Return GBP	GBP
iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD	USD
iMGP - BM Alternativos	EUR
iMGP - Euro Fixed Income	EUR
iMGP – Europe (fusionné le 06/07/22)	EUR
iMGP - European Corporate Bonds	EUR
iMGP - European Subordinated Bonds	EUR
iMGP - Global Concentrated Equity (lancé le 21/06/22)	USD
iMGP - Global Convertibles (fusionné le 30/08/22)	EUR
iMGP - Global Diversified Income	USD
iMGP - Global Risk Balanced	USD
iMGP - Growth Strategy Portfolio USD	USD
iMGP - Italian Opportunities	EUR
iMGP - Japan Opportunities	JPY
iMGP - Multi-Asset Absolute Return EUR	EUR
iMGP - Responsible Global Moderate (anciennement Global Moderate and Responsible)	USD
iMGP - Stable Return	USD
iMGP - Sustainable Europe	EUR
iMGP - US Core Plus	USD
iMGP - US High Yield	USD
iMGP - US Small and Mid Company Growth	USD
iMGP - US Value	USD

Au 7 juillet 2022, le compartiment iMGP - Europe a fusionné avec le compartiment iMGP - Sustainable Europe. Avec effet au 31 août 2022, le compartiment iMGP - Global Convertibles a fusionné avec le compartiment iMGP - US High Yield.

Clôture de classes d'actions

La classe d'actions I M EUR du compartiment iMGP - Global Convertibles a été entièrement rachetée le 15 février 2022.
 La classe d'actions C CHF HP du compartiment iMGP - Global Convertibles a été intégralement rachetée le 22 août 2022.
 La classe d'actions I EUR du compartiment iMGP - Global Concentrated Equity a été entièrement rachetée le 28 novembre 2022.
 La classe d'actions I EUR D du compartiment iMGP - Sustainable Europe a été entièrement rachetée le 3 octobre 2022.

Lancement de classes d'actions

La classe d'actions I USD du compartiment iMGP - Global Concentrated Equity a été lancée le 21 juin 2022.
 La classe d'actions I EUR du compartiment iMGP - Global Concentrated Equity a été lancée le 22 juin 2022.
 La classe d'actions I GBP du compartiment iMGP - Global Concentrated Equity a été lancée le 26 septembre 2022.
 La classe d'actions I M GBP du compartiment iMGP - Global Concentrated Equity a été lancée le 25 novembre 2022.
 La classe d'actions I M USD du compartiment iMGP - Global Concentrated Equity a été lancée le 25 novembre 2022.
 La classe d'actions I M EUR du compartiment iMGP - Global Concentrated Equity a été lancée le 29 novembre 2022.

La classe d'actions I GBP du compartiment iMGP - Global Risk Balanced a été lancée le 1er mars 2022.
 Les classes d'actions I GBP et R CHF HP des compartiments iMGP - Sustainable Europe ont été lancées le 6 juillet 2022.
 La classe d'actions N USD du compartiment iMGP - US Core Plus a été lancée le 29 décembre 2022.
 La classe d'actions N EUR HP du compartiment iMGP - US High Yield a été lancée le 30 août 2022.

*Suite à une Assemblée Générale Extraordinaire du 7 janvier 2022, la dénomination sociale de la Société est passée d'Oyster à iMGP avec date d'entrée en vigueur le 10 janvier 2022.

Autres notes aux états financiers

2 - Principales méthodes comptables

2.1 - Présentation des états financiers

Les états financiers de la SICAV sont préparés conformément à la réglementation en vigueur au Luxembourg concernant les organismes de placement collectif.

Les états financiers ont été présentés sur la base de la valeur nette d'inventaire du 31 décembre 2022 calculée le 2 janvier 2023 à l'exception du compartiment iMGP - BM Alternativos calculé au 4 janvier 2023.

2.2 - Evaluation du portefeuille-titres

Les valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé sont évaluées sur base du dernier cours connu à Luxembourg le jour d'évaluation. Si ces valeurs sont traitées sur plusieurs marchés, le dernier cours connu du marché principal sera appliqué. Les valeurs mobilières non admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou non négociées sur un autre marché réglementé et les valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé, mais dont le dernier cours connu n'est pas représentatif, sont évaluées sur la base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi par le Conseil d'Administration.

2.3 - Bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s sur ventes de titres

Les bénéfices ou pertes réalisé(e)s sur ventes d'investissements de chaque compartiment sont calculé(e)s sur base du coût moyen des investissements vendus.

2.4 - Conversion des devises étrangères

Les revenus et frais exprimés en devises autres que la devise du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur au 31 décembre 2022.

Les revenus et frais exprimés en devises autres que la devise du compartiment sont convertis dans cette devise au taux de change en vigueur à la date de la transaction.

Le coût d'acquisition des investissements de chaque compartiment libellés dans des devises autres que celle du compartiment est converti dans cette devise au cours en vigueur au jour de l'achat.

Les bénéfices et pertes de change en résultant sont enregistrés dans l'état des opérations et des variations des actifs nets.

Les taux de change utilisés pour l'évaluation de la valeur nette d'inventaire au 31 décembre 2022 sont les suivants :

1 USD =	1,47458	AUD	1 USD =	1,35493	CAD	1 USD =	0,92523	CHF
1 USD =	6,96786	DKK	1 USD =	0,93699	EUR	1 USD =	0,83134	GBP
1 USD =	131,945	JPY	1 USD =	9,85102	NOK	1 USD =	10,41954	SEK
1 USD =	17,01499	ZAR						

2.5 - Etats financiers combinés

L'état consolidé du patrimoine et l'état consolidé des opérations et des variations des actifs nets de la SICAV exprimés en USD, correspondent à la somme des états des actifs nets et des états des opérations et des variations des actifs nets de chaque compartiment converti dans la devise de la SICAV en utilisant les derniers cours connus à la date de clôture.

Les actifs nets de départ sont maintenus au cours de change en vigueur à la clôture de l'année précédente. Les différences de change en découlant sont incluses dans l'état consolidé des opérations et des variations des actifs nets, au poste "Réévaluation de la balance d'ouverture".

L'état consolidé du patrimoine et l'état consolidé des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 31 décembre 2022 n'ont pas été ajustés pour exclure l'impact des investissements croisés qui précèdent.

La Valeur nette d'inventaire consolidée excluant le montant des investissements dans les compartiments mentionnés ci-dessus s'élève à USD 1.521.290.669,98.

Autres notes aux états financiers

2 - Principales méthodes comptables

2.5 - Etats financiers combinés

Au 31 décembre 2022, les compartiments suivants ont investi dans d'autres compartiments de la SICAV, tel que décrit ci-dessous:

Compartiments	Investissements croisés	Montant (en USD)
iMGP - Absolute Return GBP	iMGP - Stable Return R USD	187.719,99
iMGP - Absolute Return GBP	iMGP - European Subordinated Bonds I S EUR	118.660,06
iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD	iMGP - Stable Return R USD	1.849.042,00
iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD	iMGP - Us Core Plus R USD	2.303.910,00
iMGP - Euro Fixed Income	iMGP - European Subordinated Bonds I S EUR	1.186.600,57
iMGP - Global Diversified Income	iMGP - Stable Return R USD	1.633.164,00
iMGP - Growth Strategy Portfolio USD	iMGP - Us Core Plus R USD	1.143.422,00
iMGP - Growth Strategy Portfolio USD	iMGP - Stable Return R USD	2.477.904,00
iMGP - Multi-Asset Absolute Return EUR	iMGP - Stable Return R USD	2.252.640,00
iMGP - Multi-Asset Absolute Return EUR	iMGP - European Subordinated Bonds I S EUR	1.779.900,85
		14.932.963,47

2.6 - Evaluation des contrats d'options

Les options sont évaluées au dernier cours connu à la date d'évaluation. Les options sont un type d'instrument financier dérivé. Leur prix est intrinsèquement lié à celui de quelque chose d'autre. L'achat d'une option donne le droit, mais pas l'obligation, d'acheter ou de vendre un actif sous-jacent à un prix déterminé à une certaine date ou avant celle-ci.

Pour plus de détails, se référer à la rubrique « Notes aux états financiers - États des instruments dérivés ».

2.7 - Evaluation des contrats de change à terme

Les profits ou pertes de change résultant de contrats de change à terme non échus sont déterminés sur la base des taux de change à terme applicables à la date d'évaluation et enregistrés dans l'état consolidé des opérations et des variations des actifs nets.

Pour plus de détails, se référer à la rubrique « Notes aux états financiers - États des instruments dérivés ».

2.8 - Evaluation des contrats futures

Les gains ou pertes résultant de contrats à terme non échus sont déterminés sur la base du dernier cours connu des contrats à la date d'évaluation et enregistrés dans l'état combiné des variations de l'actif net.

Pour plus de détails, se référer à la rubrique « Notes aux états financiers - États des instruments dérivés ».

2.9 - Evaluation des Contracts for Difference ("CFD")

Les CFD sont évalués à leur juste valeur basée respectivement sur les dernières courbes connues de spread, de taux, et sur le dernier cours de clôture connu de la valeur sous-jacente.

Un « contract for difference » (CFD) est un contrat conclu entre deux parties afin d'échanger, à la clôture du contrat, la différence entre les cours d'ouverture et de clôture de l'action sous-jacente multipliée par le nombre d'actions précisées dans le contrat.

Lors de l'évaluation des CFD, un « reset » (comptabilisation des CFD au cours d'ouverture) est effectué lors du calcul de la Valeur nette d'inventaire à chaque fin de mois. Les plus-values ou moins-values non réalisées sont comptabilisées en tant que bénéfice ou perte net(te) sur CFD.

2.10 - Evaluation des contrats de swaps

Les Credit Default Swaps et les Interest Rate Swaps, et les CFD sont évalués à leur juste valeur basée respectivement sur les dernières courbes connues de spread, de taux, et sur le dernier cours de clôture connu de la valeur sous-jacente.

Les swaps sont des instruments dérivés qui représentent un accord entre deux parties concernant l'échange d'une série de flux de trésorerie sur une période déterminée. Un Total Return Swap donne à l'investisseur les avantages de la possession d'un titre sans le détenir réellement. Un Credit Default Swap est une assurance en cas de défaillance d'un emprunteur tiers.

Autres notes aux états financiers

2.11 - Revenus de dividendes et d'intérêts

Les dividendes sont renseignés comme revenus à la date où les actions sont cotées pour la première fois « ex-dividende ». Les intérêts sont provisionnés quotidiennement.

2.12 - Prêts de titres

Chaque portefeuille peut prêter des titres inclus dans son portefeuille à un emprunteur. Pour garantir cette opération, la Société reçoit des garanties. Les titres prêtés sont livrés à un intermédiaire tiers dont les actifs continuent à être évalués dans le cadre du portefeuille du compartiment concerné. En cas de résiliation d'un prêt, le compartiment concerné est tenu de restituer à l'emprunteur la garantie déposée. Les prêts peuvent être résiliés par le compartiment concerné ou l'emprunteur à tout moment.

Les revenus sur prêts de titres sont comptabilisés selon la comptabilité de caisse et enregistrés dans l'état des opérations et des variations de l'actif net sous la rubrique « Revenus sur prêts de titres ».

2.13 - Répartition des coûts et frais

Les charges et frais imputables à une classe d'actions déterminée et/ou à un compartiment déterminé lui seront affectés directement. Les autres charges et frais qui ne sont pas directement imputables à une classe d'actions déterminée et/ou à un compartiment déterminé seront imputés de manière égale aux différentes classes au sein des différents compartiments et/ou aux différents compartiments. Si le montant des charges et frais l'exige, ils seront imputés aux classes d'actions et/ou aux compartiments au prorata de leurs actifs nets respectifs.

2.14 - Frais de transaction

Pour la période clôturant au 31 décembre 2022, les compartiments ont supporté les frais de transaction suivants (frais de courtage) dans le cadre de la vente ou de l'achat de valeurs mobilières, d'instruments du marché monétaire, de produits dérivés ou d'autres actifs éligibles. Les frais de transaction sont comptabilisés en charges et présentés séparément dans l'état des opérations et des variations de l'actif net sous la rubrique « Frais de transaction ».

2.15 - Investissements prépayés

Pour la période clôturant au 31 décembre 2022, les compartiments ont supporté les frais de transaction suivants (frais de courtage) dans le cadre de la vente ou de l'achat de valeurs mobilières, d'instruments du marché monétaire, de produits dérivés ou d'autres actifs éligibles. Les frais de transaction sont comptabilisés en charges et présentés séparément dans l'état des opérations et des variations de l'actif net sous la rubrique « Frais de transaction ».

2.16 - Souscriptions prépayées

Les souscriptions reçues qui ne sont effectives qu'après la clôture de l'exercice sont présentées comme souscriptions à recevoir.

2.17 - Abréviations utilisées dans les portefeuilles-titres

A: Annuel
Q: Trimestriel
S: Semi-annuel
M: Mensuel
XX: Obligations Perpetuel

2.18 - Section du Règlement sur la divulgation en matière de finance durable

Des informations sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales et/ou les investissements durables sont disponibles dans les annexes pertinentes sous la rubrique (non audité) Section du règlement sur la divulgation en matière de finance durable.

Compte tenu de l'orientation d'investissement et des classes d'actifs/secteurs dans lesquels ils investissent, les Gestionnaires d'investissement de tous les autres Compartiments, non classés conformément à l'article 8 ou 9 du règlement sur la divulgation n'a pas intégré la prise en compte des activités économiques durables sur le plan environnemental dans l'investissement processus pour le Compartiment. Par conséquent, il convient de noter que les investissements sous-jacents à ces Compartiments n'ont pas pris en compte les critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental.

Liste des autres Compartiments au 31 décembre 2022 :

iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD
iMGP - BM Alternativos
iMGP - Global Risk-Balanced
iMGP - Growth strategy Portfolio USD
iMGP - Italian Opportunities

Autres notes aux états financiers

3 - Commissions de gestion et commission d'administration

a) Commissions de gestion :

Le 17 novembre 2006, la SICAV a conclu un accord d'une durée illimitée avec iM Global Partner Asset Management S.A. (le « Gestionnaire ») aux fins de la gestion des actifs des compartiments, sous le contrôle permanent du Conseil d'Administration de la SICAV.

En rémunération de ses prestations, iM Global Partner Asset Management S.A. perçoit à charge de la SICAV, à la fin de chaque trimestre, une commission de gestion aux taux annuels décrits ci-après et appliqués à la valeur nette d'inventaire moyenne de chaque classe d'actions. Un pourcentage de cette commission de gestion revient aux divers Sous-gestionnaires en rémunération de leurs prestations respectives.

Les taux indiqués sont ceux en vigueur pour les classes d'actions actives durant l'exercice.

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Frais de gestion (taux effectif)
iMGP - Absolute Return GBP	I M - GBP - Capitalisation	LU1130232017	0,35
	R - GBP - Distribution	LU1130245779	0,50
iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD	C - EUR - HP - Capitalisation	LU2334264079	1,50
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU2336362749	1,00
	R - USD - Capitalisation	LU1909134063	1,00
iMGP - BM Alternativos	C - EUR - Capitalisation	LU2041048831	1,40
	I - EUR - Capitalisation	LU2041049300	0,60
	R - EUR - Capitalisation	LU2041049052	0,60
iMGP - Euro Fixed Income	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 - Europe (fusionné le 06/07/22)	C - EUR - Capitalisation	LU0995827663	1,90
	C - EUR - PR - Capitalisation	LU2183894810	1,90
	I - EUR - Capitalisation	LU0995828042	0,90
	I - EUR PR - Capitalisation	LU2183895031	0,90
	I - GBP - Capitalisation	LU0995827747	0,90
	I S - GBP - Distribution	LU1428950643	0,90
	N - EUR - PR - Capitalisation	LU2342259798	2,25
	R - CHF - HP - PR - Capitalisation	LU2342261265	1,10
	R - EUR - PR - Capitalisation	LU2183894901	1,10
	R - GBP - Capitalisation	LU0995827317	0,95
	R - GBP - Distribution	LU0995827408	0,95
iMGP - European Corporate Bonds	C - EUR - Capitalisation	LU0167813129	1,00
	C - EUR - Distribution	LU0794601178	1,00
	I - EUR - Capitalisation	LU0933609827	0,45
	N - EUR - Capitalisation	LU1204261504	1,30
	R - EUR - Capitalisation	LU0335770011	0,60
	R - EUR - Distribution	LU0794601509	0,60
iMGP - European Subordinated Bonds	C - EUR - Capitalisation	LU1457568472	1,20
	I - CHF - HP - Capitalisation	LU1753044368	0,55
	I - EUR - Capitalisation	LU1457568043	0,55
	I S - EUR - Capitalisation	LU1457567821	0,55
	N - EUR - Capitalisation	LU1594473834	1,50
	N - EUR - Distribution	LU1594473917	1,50
	R - EUR - Capitalisation	LU1457568399	0,60
iMGP - Global Concentrated Equity (lancé le 21/06/22)	I - GBP - Capitalisation	LU2478692556	0,80
	I - USD - Capitalisation	LU2478691822	0,80
	I M - EUR - Capitalisation	LU2504511994	0,35
	I M - GBP - Capitalisation	LU2547608468	0,35
	I M - USD - Capitalisation	LU2487681855	0,35

iMGP

Autres notes aux états financiers

3 - Commissions de gestion et commission d'administration

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Frais de gestion (taux effectif)
iMGP - Global Convertibles (fusionné le 30/08/22)	C - CHF - HP - Capitalisation	LU0608366398	1,45
	C - EUR - Capitalisation	LU0418546858	1,45
	C - USD - HP - Capitalisation	LU0418547153	1,45
	I M - EUR - Capitalisation	LU0418547401	0,90
	N - EUR - Capitalisation	LU0418546932	2,00
	R - EUR - Capitalisation	LU0435362065	0,90
iMGP - Global Diversified Income	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
	I - USD - Capitalisation	LU1965317180	0,60
	N - EUR HP - Capitalisation	LU0133193242	2,25
	R - EUR HP - Capitalisation	LU0933611484	0,70
	R - USD - Capitalisation	LU1965317263	0,70
iMGP - Global Risk-Balanced	I - GBP - Capitalisation	LU2428014661	0,50
	I - USD - Capitalisation	LU2404663416	0,50
iMGP - Growth Strategy Portfolio USD	R - USD - Capitalisation	LU1909136431	1,00
iMGP - Italian Opportunities	C - EUR - Capitalisation	LU0069164738	1,75
	I - EUR - Capitalisation	LU0536296873	1,00
	I M - EUR - Capitalisation	LU1718978585	1,00
	N - EUR - Capitalisation	LU0133192608	2,25
	R - EUR - Capitalisation	LU0933608696	1,20
iMGP - Japan Opportunities	C - EUR - HP - Capitalisation	LU0204988207	1,50
	C - JPY - Capitalisation	LU0204987902	1,50
	C - USD - HP - Capitalisation	LU0933609074	1,50
	I - EUR - Capitalisation	LU2001266373	0,75
	I - EUR - HP - Capitalisation	LU1158909215	0,75
	I - JPY - Capitalisation	LU0933609314	0,75
	N - EUR - HP - Capitalisation	LU0204988546	2,00
	R - CHF - HP - Capitalisation	LU1383567283	0,85
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU0619016396	0,85
	R - JPY - Capitalisation	LU0536295982	0,85
	R - USD - HP - Capitalisation	LU1468490591	0,85
	R S - EUR - HP - Capitalisation	LU1410414285	0,75
	R S - USD - HP - Capitalisation	LU1410414525	0,75
iMGP - Multi-Asset Absolute Return EUR	C - EUR - Capitalisation	LU0536156861	1,20
	C - EUR - Distribution	LU1204262064	1,20
	I - EUR - Capitalisation	LU0933611138	0,50
	I - JPY - HP - Distribution	LU1435384430	0,50
	I M - EUR - Capitalisation	LU1130167288	0,35
	N - EUR - Capitalisation	LU1130212092	1,40
	R - EUR - Capitalisation	LU0608366554	0,60
iMGP - Responsible Global Moderate (anciennement Global Moderate and Responsible)	I - USD - Capitalisation	LU2404663762	0,50
iMGP - Stable Return	C - CHF - HP - Capitalisation	LU2183894570	1,60
	C - EUR - HP - Capitalisation	LU2030555283	1,60
	I - USD - Capitalisation	LU1726319590	0,75
	N - EUR - HP - Capitalisation	LU2051780828	2,00
	R - CHF - HP - Capitalisation	LU2183894653	0,80
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU2030555366	0,80
	R - USD - Capitalisation	LU1726319913	0,80

iMGP

Autres notes aux états financiers

3 - Commissions de gestion et commission d'administration

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Frais de gestion (taux effectif)
iMGP - Sustainable Europe	C - CHF - HP - Capitalisation	LU0608364427	1,75
	C - EUR - Capitalisation	LU0507009503	1,75
	C - EUR 2 - Capitalisation	LU0096450555	1,75
	C - USD - HP - Capitalisation	LU0933606054	1,75
	I - EUR - Capitalisation	LU0933606302	0,90
	I - GBP - Capitalisation	LU2478695575	0,90
	N - EUR - Capitalisation	LU1416690441	2,25
	N - EUR 2 - Capitalisation	LU0133194562	2,25
	P - EUR - Capitalisation	LU0538032706	1,50
	R - EUR - Capitalisation	LU0507009925	1,00
	R - GBP - HP - Capitalisation	LU0507009768	1,00
	Z - EUR - Capitalisation	LU2191835268	0,00
	iMGP - US Core Plus	C - EUR - HP - Capitalisation	LU2075980545
C - USD - Capitalisation		LU0970691076	1,20
I - USD 2 - Capitalisation		LU2342727729	0,60
I M - EUR - HP - Capitalisation		LU2075980891	0,40
I M - USD - Capitalisation		LU0970691233	0,40
R - USD - Capitalisation		LU0970691159	0,60
iMGP - US High Yield	C - CHF - HP - Capitalisation	LU0688633501	1,35
	C - EUR - HP - Capitalisation	LU0688633683	1,35
	C - USD - Capitalisation	LU0688633410	1,35
	C - USD - Distribution	LU0747345022	1,35
	I - CHF - HP - Capitalisation	LU0688633923	0,80
	I - EUR - HP - Capitalisation	LU0688634061	0,80
	I - USD - Capitalisation	LU0688633840	0,80
	I - USD - Distribution	LU0747345378	0,80
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU0933610320	0,95
	R - USD - Capitalisation	LU0933610247	0,95
	iMGP - US Small and Mid Company Growth	C - CHF - HP - Capitalisation	LU0747343837
C - EUR - HP - Capitalisation		LU0747343910	1,75
C - USD - Capitalisation		LU0747343753	1,75
I - USD - Capitalisation		LU0933609405	0,90
R - EUR - HP - Capitalisation		LU0747344488	1,00
R - USD - Capitalisation		LU0747344215	1,00
iMGP - US Value	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
	C - USD - Distribution	LU0821216412	1,75
	I - EUR - Capitalisation	LU1949706250	0,80
	I - USD - Distribution	LU0821217063	0,80
	I M - USD - Capitalisation	LU2267912058	0,60
	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 Société de gestion est assistée de sous-gestionnaires dans l'exercice de ses fonctions de gestion. La Société de gestion a désigné les sociétés ci-après désignées pour exercer les fonctions de sous-gestionnaires des compartiments de la SICAV comme suit :

Advent Capital Management, LLC: Global Convertibles (fusionné le 30/08/22).

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

Autres notes aux états financiers

3 - Commissions de gestion et commission d'administration

Polen Capital Credit LLC (formerly DDJ Capital Management LLC): US High Yield.

Decalia Asset Management S.A.: Italian Opportunities.

Dolan McEniry Capital Management, LLC: US Core Plus.

Dynamic Beta Investments, LLC: Stable Return.

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

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

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

Scharf Investments LLC: US Value and Global Concentrated Equity (lancé le 21/06/22).

SYZ Capital AG.: BM Alternativos.

Zadig Asset Management S.A.: Europe (fusionné le 06/07/22),

WHEB Asset Management LLP (depuis le 01/07/22) (Zadig Asset Management S.A. jusqu'au 30/06/2022): Sustainable Europe.

Richard Bernstein Advisors LLC: Responsible Global Moderate (formerly Global Moderate and Responsible) and Global Risk-Balanced.

b) Commission spécifique pour la gestion du risque de change des Classes d'actions HA et HP

En rémunération des services décrits pour ces Classes, les Actions des Classes HA et HP peuvent payer, chacune séparément, à la fin de chaque trimestre, une commission de gestion du risque de change au taux annuel maximum de 0,10% de la Valeur nette d'inventaire moyenne par Action des Classes d'actions HA et HP.

Cette commission sera payable à l'entité en charge de la gestion du change.

c) Commission de la Société de Gestion

La commission de la Société de Gestion peut s'élever jusqu'à 0,30% par an de la Valeur net d'inventaire de chaque compartiment payable à la fin de chaque mois.

La commission de la Société de Gestion a pour but de :

- Rémunérer la Société de Gestion sur une base mensuelle, pour les services d'administration centrale procurés à la SICAV, dont les services de contrôle;
- Rémunérer CACEIS Bank, Luxembourg Branch pour ses fonctions d'Administration centrale, d'Agent de Transfert et de Registre;
- Engager des frais de marketing et de publicité.

d) Commission de gestion des fonds cibles

Lorsqu'un compartiment acquiert des fonds cibles liés, une commission de gestion réduite d'un maximum de 0,25% (taux annuel) est facturée au titre de ces fonds.

Le tableau suivant récapitule les taux annuels des frais de gestion appliqués aux autres OPC investis par les compartiments iMGP au 31 décembre 2022 :

Alma Platinum Quantica Manag Fut I1ce C	1,14%
Artemis Us Extended Alpha B Usd Acc	0,90%
Axiom Obligataire Ib Usd	1,20%
Blackrock Asian High Yield Bond Fund	0,73%
Blackrock Emerging Companies Absolute Return Fund D2 Eur Hed Cap	1,00%
Brevan Howard Abs Return Gov Bd Fd A2m	0,00%
Concept Db-x Wolrd Financials Ucits Etf -1c- Usd	0,10%
Con Dbx Wrl En -1c- Usd	0,00%
Cooper Creek Partners North America Long Short Equity Ucits Fund	1,50%
Coremont Investment Fund Sicav Landseeram Eur. Eq Foc./s Fd I	0,00%
Db-x Trackers Dj Stoxx 600 Bas Rsc -1c-	0,50%
Db X Trackers Msci Japan Ucits Etf -1c- Cap	0,10%
Db-x Tr Msci World Health Care Ucits Etf-1c-usd	0,10%
Eleva Absolute Return Europe I	1,00%
Goldman Sachs Usd Liquid Reserves Plus Institutional Acc	0,10%
Guardcap Global Equity Fund I Usd	1,00%
iMGP - European Subordinated Bonds I S Eur	0,55%
iMGP - Stable Return R Usd	0,80%
iMGP - Us Core Plus R Usd	0,60%
Invesco Bloomberg Commo	0,19%

Autres notes aux états financiers

3 - Commissions de gestion et commission d'administration

Invesco Msci China All Shares Stock Connect Uctis Etf	0,38%
Invesco Us Technology Sector Ucits Etf	0,14%
Ishares Core S&p 500 Ucits Etf	0,07%
Ishares Iv Edge Msci World Value Factor Ucits Etf	0,30%
Ishares Iv-ishares Usd Treasury Bd 20+yr	0,00%
Ishares Msci China A Ucits A Etf	0,40%
Ishares Msci Em Imi Esg Screened Ett	0,18%
Ishares Msci Em Xchina	0,25%
Ishares Msci Usa Esg Screend Ucts Ac Unh	0,07%
Ishares Msci World Small Cap Ucits Usd Ac	0,35%
Ishares Plc-ishares Usd Corporate Bond Ucits Etf Usd	0,20%
Ishares S&p 500 Industrials Sector Dis	0,15%
Ishares Stoxx Europe 600 Ucits Etf De	0,38%
Ishares Usd Treasury Bond 1-3yr Usd Acc	0,07%
Ishares Vii Plc Ish Msci Em Asia Etf Acc	0,00%
Ishares Vii Treasury Bond 7-10 Etf Usd	0,07%
Ishsares Sp500 Energy Sector Ucits Etf Usd	0,07%
Ishs Wrld Sri Usd Etf	0,20%
Ish Usd Corp Esg 0-3yr Usd D	0,15%
Jpmorgan Emerging Market Corporate Bond -c- Usd Cap	0,70%
Jpmorgan Funds Sicav Multi-manager Alternatives Fund	0,38%
Kraneshares Msci China Esg Leaders Ucits	0,00%
Lazard Rathmore Alternative Fund A Acc E	1,25%
Lumyna Funds Sicav Bluecove Alternativ	0,00%
Lumyna Marshall Wace Ucits Sicav Lumyn	2,00%
Lumyna Psam Global Event Ucits Fund Bc	1,50%
Lumyna Sandbar Global Equity Market Neutral Ucits B C	1,40%
Lyxor Iboxx Usd Treasuries 10y Etf Dr	0,07%
Lyxor Sandler Us Eq I Eur	1,40%
Man Glg Alpha Select Alt Inh Eur	1,00%
Mlis York A E-d -eur B (acc)- Cap	1,50%
Montlake Crabel Gemini Uctis Fund	0,18%
Msci China Esg Univ Low Carb Select Uead	0,00%
Muls Lyxor Us Treasury10+y Dr Ucits Etf	0,00%
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund - Acc -i- Usd	0,50%
Ossiam Us Minim Variance Esgnr Ucits Etf	0,65%
Pictet Sicav Usd Liquidity -i- Cap	0,07%
Serviced Platform Select Equity Long/short Ucits -i-	1,55%
Spdr Bloomberg Sasb Us Corp	0,00%
Spdr Etf Ii Util Sel Sect Etf	0,15%
Spdr Sp Us Divid Aristocrats Esg Ucts	0,35%
Spdr Sp Us Dividend Aristocrats Uctis Etf Usd	0,35%
Tyndaris Global Convertible Si Usd H Cap	0,50%
Ubs Etf-msci Japan Ucits Etf-a Acc	0,19%
Ubs - Msci Pacific Socially Responsible	0,50%
Vanguard Ftse Developed Europe	0,10%
Vanguard Usd Corporate Bd Ucits Etf Acc	0,09%
Vontobel Fund Twentyfour Strategic Incom	0,63%
Wisdomtree Usd Float Rate Treasury Bond Ucits Etf	0,55%
X Esg Usd Corporate Bond 1c	2,00%
X Msci World Quality	0,15%
Xtrackers Ie Msci World Consumer Staples Ucis Etf-1c-	0,15%
Xtrackers Msci Europe Energy Esg Screened Etf C1	0,15%
Xtrackers Msci Europe Health Care Esg Screened Etf C1	0,15%
Xtrackers Msci Usa Health Care Ucits Etf	0,00%
Xtrackers Msci Usa Information Technology Uctis Etf	0,02%
Xtrackers Msci World Materials Ucits Etf	0,10%

Autres notes aux états financiers

4 - Commission de performance

Le compartiment iMGP - Europe (fusionné le 06/07/22) était soumis à la Commission de performance relative.

La Classe d'Actions PR est sujette à surperformer son hurdle rate ou son indice de référence*

Les Classes d'Actions PR des Compartiments concernés, le cas échéant, factureront, chacune séparément et à la fin de l'Exercice, une commission de performance à un taux maximum, par rapport à la VNI de référence de surperformance qui se situe au cours de la première Période de performance de la Classe concernée, la Valeur nette d'inventaire à laquelle la Catégorie a été émise, puis la dernière Valeur nette d'inventaire de la Catégorie surperformant, le cas échéant, son taux de rendement minimal associé ou son indice de référence*, selon le cas, et pour laquelle une commission de performance a été facturée. La surperformance est calculée pour chaque Classe d'Actions à chaque Date d'évaluation en comparant la performance de la Valeur nette d'inventaire par action concernée, avant commission de performance et nette de tous frais, et la performance d'un actif de référence depuis le précédent calcul de la Valeur nette d'inventaire. Cet actif de référence est estimé comme la VNI de référence de surperformance multipliée par le nombre d'actions de la classe d'actions à la date de référence de surperformance ajustée au (1) montant des souscriptions, des rachats et des dividendes versés sur la classe d'actions concernée depuis la date de référence de surperformance et (2) la performance de l'indice de référence ou du hurdle rate*. Les ajustements de la VNI de référence de surperformance visés au point (1) sont calculés comme suit : en cas de paiement d'un dividende sur la Classe d'Actions concernée, la VNI de référence de surperformance est ajustée à la baisse du montant du dividende versé par Action ; en cas de souscriptions et/ou de rachats, la VNI de Référence de Surperformance pour la Date d'Evaluation de la VNI suivante est la moyenne de la VNI de Référence de Surperformance actuelle et du prix de la Valeur Nette d'Inventaire par Action pour la Classe d'Actions concernée pondérée respectivement par la proportion de Actions avant souscriptions et/ou rachats et des Actions souscrites.

En application des lignes directrices de l'ESMA sur les commissions de performance (ESMA34-39-992) et de la circulaire CSSF 20/764, le tableau ci-dessous présente le montant réel des commissions de performance facturées par chaque classe d'actions concernée et le pourcentage de ces commissions basé sur la classe d'actions. Valeur nette d'inventaire (« VNI »). Seules les Classes d'Actions pour lesquelles des commissions de performance ont été facturées sont indiquées ci-dessous.

Compartiment	Class d'action	Code ISIN	Devise compartiment	Montant de la performance au 31/12/2022 (dans la devise du compartiment)	Moyenne de la VNI da la classe d'action (dans la devise du compartiment)	% in the Share Class average NAV
iMGP – Europe (fusionné le 06/07/22)	I EUR PR	LU2183895031	EUR	41.139,99	2.822.319,07	1,46%
	C EUR PR	LU2183894810	EUR	15.594,73	1.558.770,7	1,00%
	N EUR PR	LU2342259798	EUR	2.129,13	242.054,55	0,88%
	R CHF HP PR	LU2342261265	EUR	2.771,87	295.034,52	0,94%
	R EUR PR	LU2183894901	EUR	21.851,99	2.243.968,66	0,97%

*MSCI Daily Net TR Europe ex UK Euro converti pour chaque calcul de vni dans la devise correspondante

5 - Commission de banque dépositaire

La SICAV paiera à la Banque Dépositaire une commission annuelle qui variera entre 0,005% et 0,10% de la Valeur nette d'inventaire de chaque compartiment. Ces commissions sont payables sur base mensuelle et ne comprennent pas les commissions de transactions ou les commissions de sous-dépositaires ou agents similaires. La Banque dépositaire est également en droit d'être remboursée des frais et débours raisonnables qui ne sont pas inclus dans les frais mentionnés ci-dessous.

6 - Taxe d'abonnement

La SICAV est régie par les lois fiscales luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements en vigueur actuellement, la SICAV est soumise au Luxembourg à une taxe annuelle de 0,05% payable trimestriellement et calculée sur l'actif net de chaque compartiment de la SICAV à la fin de chaque trimestre.

Cette taxe se limite à 0,01% de la valeur de l'actif pour les classes d'actions réservées à des investisseurs institutionnels.

Aucune taxe d'abonnement n'est due sur les avoirs que la SICAV détient dans des parts d'autres OPCVM déjà soumis à cette taxe au Luxembourg.

7 - Autres questions fiscales

Dans plusieurs États membres de l'Union européenne, les organismes de placement collectif (OPC) peuvent introduire des réclamations en vue de récupérer les impôts réputés indûment payés en vertu de la réglementation fiscale en vigueur. La société de gestion du Fonds a décidé de déposer des réclamations auprès des autorités fiscales de ces États membres pour récupérer ces sommes. Ces créances sont comptabilisées dans la rubrique Autres actifs des présents états financiers.

iMGP

Autres notes aux états financiers

8 - Prêts de titres

Au 30 juin 2022, la SICAV avait conclu des opérations de prêt et d'emprunt de titres auprès de l'agent de prêt de titres CACEIS Bank, succursale de Luxembourg, comme suit :

Compartiments	Devise	Valeur d'évaluation des titres prêtés	% d'investissement	Collateral	Type de collateral type
iMGP - Euro Fixed Income	EUR	782.084,90	4,75%	782.503,33	Titres
iMGP - European Corporate Bonds	EUR	292.112,80	1,10%	9.161.628,94	Titres
iMGP - European Subordinated Bonds	EUR	438.169,20	0,44%	13.742.444,08	Titres
iMGP - Japan Opportunities	JPY	1.869.105.000	3,73%	2.041.865.522	Titres
iMGP - Multi-Asset Absolute Return EUR	EUR	933.075,00	1,30%	5.045.313,89	Titres
iMGP - US Value	USD	294.060,00	0,24%	8.640.379,47	Titres

Les contreparties des contrats de prêt de titres sont BNP Paribas, Natixis.

Pour l'exercice au 31 décembre 2022, les revenus des prêts de titres générés par la SICAV se présentent comme suit

Compartiments	Devise	Montant brut total des revenus de prêt de titres	Coûts et commissions directs-indirects déduits des revenus bruts des prêts de titres	Montant net total des revenus de prêt de titres
iMGP - Absolute Return GBP	GBP	820,68	164,14	656,54
iMGP - Euro Fixed Income	EUR	2.352,94	470,59	1.882,35
iMGP - Europe	EUR	74,38	14,88	59,50
iMGP - European Corporate Bonds	EUR	2.521,99	504,40	2.017,59
iMGP - European Subordinated Bonds	EUR	3.798,05	759,61	3.038,44
iMGP - Global Diversified Income	USD	7.330,68	1.466,14	5.864,54
iMGP - Italian Opportunities	EUR	1.700,34	340,07	1.360,27
iMGP - Japan Opportunities	JPY	18.087.830	3.617.566	14.470.264
iMGP - Multi-Asset Absolute Return EUR	EUR	10.334,29	2.066,86	8.267,43
iMGP - US Value	USD	6.115,86	1.223,17	4.892,69

Les revenus sur les opérations de prêt de titres sont inclus sous la rubrique « Revenus sur prêt de titres » dans l'état des opérations et des variations de l'actif net.

9 - Distribution de dividendes

Le Fonds a distribué les dividendes suivants au cours de l'exercice clôturant le 31 décembre 2022 :

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date de paiement
iMGP - Absolute Return GBP	R - GBP - Distribution	LU1130245779	GBP	0,02	15/03/22	23/03/22
				0,02	15/06/22	24/06/22
				0,02	15/09/22	23/09/22
				0,02	15/12/22	23/12/22

iMGP

Autres notes aux états financiers

9 - Distribution de dividendes

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date de paiement
iMGP - Europe (fusionné le 30/08/22)	I S - GBP - Distribution	LU1428950643	GBP	17,83	15/06/22	15/06/22
iMGP - European Corporate Bonds	C - EUR - Distribution	LU0794601178	EUR	0,63	15/12/22	23/12/22
	R - EUR - Distribution	LU0794601509	EUR	7,80	15/12/22	23/12/22
iMGP - European Subordinated Bonds	N - EUR - Distribution	LU1594473917	EUR	1,00	15/06/22	24/06/22
				1,62	15/12/22	23/12/22
iMGP - Multi-Asset Absolute Return EUR	I - JPY - HP - Distribution	LU1435384430	JPY	9,52	15/03/22	23/03/22
				172,11	15/06/22	24/06/22
				18,00	15/09/22	23/09/22
				153,12	15/12/22	23/12/22
iMGP - US High Yield	C - USD - Distribution	LU0747345022	USD	0,50	18/01/22	25/01/22
				0,48	15/02/22	23/02/22
				0,47	15/03/22	23/03/22
				0,47	19/04/22	27/04/22
				0,44	16/05/22	24/05/22
				0,43	15/06/22	24/06/22
				0,41	15/07/22	25/07/22
				0,45	16/08/22	24/08/22
				0,43	15/09/22	23/09/22
				0,41	17/10/22	25/10/22
	I - USD - Distribution	LU0747345378	USD	0,42	15/11/22	23/11/22
				0,42	15/12/22	23/12/22
				3,34	18/01/22	25/01/22
				3,20	15/02/22	23/02/22
				3,12	15/03/22	23/03/22
				3,11	19/04/22	27/04/22
				2,94	16/05/22	24/05/22
				2,85	15/06/22	24/06/22
				2,75	15/07/22	25/07/22
				2,98	16/08/22	24/08/22
iMGP - US Value	I - USD - Distribution	LU0821217063	USD	0,96	15/03/22	23/03/22

10 - Autres dépenses

Les autres dépenses sont principalement composées de frais de recherches, de frais de gestion de prêt de titres, frais juridiques, dépôt de taxes, frais de TVA et marketing.

11 - Swing pricing

La Société de gestion a mis en œuvre un mécanisme de protection destiné à éviter la dilution des performances, avec un seuil de déclenchement, afin de protéger les intérêts des actionnaires du Compartiment. Ce mécanisme de protection s'applique à tous les Compartiments du Fonds.

Le coût réel de l'achat ou de la vente d'actifs et d'investissements pour un Compartiment peut différer du dernier prix disponible, selon le cas, dans le calcul de sa Valeur nette d'inventaire, du fait des droits découlant des prix d'achat et de vente des investissements sous-jacents. Ces coûts ont un effet négatif sur la valeur d'un Compartiment et sont connus sous le nom de « dilution ». En effet, en cas de souscriptions ou de rachats importants au sein d'un Compartiment, le Sous-gestionnaire concerné doit investir/désinvestir les montants correspondants, générant ainsi des transactions importantes qui peuvent entraîner des frais de transaction variables selon le type d'actifs concernés. Ces frais sont, pour l'essentiel, des taxes sur certains marchés et des commissions d'exécution facturées par des courtiers. Ils peuvent être fixes ou variables en fonction des volumes échangés et/ou prendre la forme de la différence entre les cours acheteur ou vendeur d'un instrument financier d'une part, et le prix de valorisation d'autre part.

Autres notes aux états financiers

11 - Swing pricing

Pour atténuer les effets de la dilution, le Conseil d'administration peut, à sa discrétion, procéder à un ajustement de la Valeur nette d'inventaire pour tenir compte de la dilution. L'objectif du mécanisme anti-dilution, également connu sous le nom de « swing pricing », est donc de faire supporter ces charges par les investisseurs à l'origine des opérations de souscription/rachat concernées, et de protéger les autres investisseurs. En règle générale, la nécessité de procéder à un ajustement pour dilution dépendra du volume des souscriptions ou des rachats d'Actions dans le Compartiment concerné. Le Conseil d'administration peut procéder à un ajustement pour dilution s'il estime que les Actionnaires existants (en cas de souscription) ou les Actionnaires restants (en cas de rachat) risquent de subir un impact négatif.

Le Conseil d'administration a confié à la Société de gestion la mise en œuvre et l'exécution du mécanisme anti-dilution. Dans la pratique, un jour de calcul de la Valeur nette d'inventaire, si le montant net des ordres de souscription et de rachat émanant d'investisseurs de toutes les Classes d'actions d'un Compartiment dépasse un seuil fixé au préalable par la Société de gestion, exprimé en pourcentage de l'actif net du Compartiment (appelé « seuil de déclenchement »), la Valeur nette d'inventaire peut être ajustée à la hausse ou à la baisse afin de tenir compte des coûts de réajustement imputables aux ordres de souscription/rachat nets. Plus particulièrement, la Valeur nette d'inventaire du Compartiment concerné sera ajustée (à la hausse ou à la baisse) afin de refléter l'écart estimé entre le cours acheteur et le cours vendeur des actifs dans lesquels le Compartiment investit, les charges fiscales estimées et/ou les frais de transaction auxquels le Compartiment peut être exposé.

Dans le cas de souscriptions nettes, il peut y avoir une augmentation de la Valeur nette d'inventaire, c'est-à-dire une augmentation du prix d'achat pour tous les investisseurs qui souscrivent ou qui rachètent des Actions à cette Date de transaction.

En cas de rachats nets, il peut y avoir une réduction de la Valeur nette d'inventaire, c'est-à-dire une réduction du prix de vente pour tous les investisseurs qui rachètent ou qui souscrivent des Actions à cette Date de transaction.

La Valeur nette d'inventaire de chaque Classe d'actions du Compartiment sera calculée séparément. Toutefois, tout ajustement pour dilution affectera, en termes de pourcentage, la Valeur nette d'inventaire de chaque Classe d'actions de manière identique. L'ampleur de cette variation dépend de l'estimation faite par la Société de gestion des frais de transaction appliqués aux types d'actifs concernés. La Valeur nette d'inventaire ajustée est la seule Valeur nette d'inventaire communiquée aux actionnaires des Compartiments. Dans le cas des commissions de performance, ces commissions sont calculées avant l'application du mécanisme anti-dilution, ce qui les rend insensibles à l'impact du swing pricing. Conformément à la réglementation, la Société de gestion n'informe pas les actionnaires du seuil de déclenchement et veille à ce que les canaux d'information internes soient restreints afin de préserver la nature confidentielle de l'information.

Comme cet ajustement est lié au montant net des ordres de souscription et de rachat du Compartiment, il n'est pas possible de prédire avec précision si le swing pricing sera appliqué à un moment donné dans le futur, ou la fréquence à laquelle la Société de gestion procédera à de tels ajustements. L'ajustement des prix ne dépassera pas 2,5 % de la Valeur nette d'inventaire, sauf dans des circonstances exceptionnelles, par exemple en cas de baisse substantielle de la liquidité. Si cette limite de 2,5 % est dépassée, la Société de gestion en informera la CSSF et en avisera les actionnaires en publiant l'information sur le site Internet.

Au cours de l'année 2022, les compartiments suivants ont eu au moins une activation de swing pricing :

European Subordinated Bonds
European Corporate Bonds
Euro Fixed Income
US High Yield
Global Convertibles (fusionné dans US High Yield le 31/08/2022)
US High Yield
Absolute Return GBP

Toutes les activations de swing price ont eu un impact sur les prix des classes d'actions en dessous de la limite maximale indiquée dans le prospectus.

12 - Changement dans la composition du portefeuille-titres

Les changements dans la composition du portefeuille-titres et des instruments du marché monétaire sont disponibles sans frais au Siège social de la SICAV ou auprès du Représentant suisse.

13 - Evénements post-clôture

Au 06/03/2023, le compartiment Absolute Return GBP a fusionné avec le compartiment Multi-Asset Absolute Return EUR (renommé Multi-Asset Absolute Return).

iMGP

**Informations supplémentaires non
auditées**

iMGP

Informations supplémentaires non auditées

Informations relatives à SFTR (*Securities Financing Transactions Regulation*)

Les exigences de divulgation du SFTR ci-dessous incluent les détails suivants sur les opérations de prêt de titres :

Securities Lending	iMGP - Euro Fixed Income	iMGP - European Corporate Bonds	iMGP - European Subordinated Bonds	iMGP - Japan Opportunities
Actifs	En EUR	En EUR	En EUR	En JPY
Valeur absolue	782.084,90	292.112,80	438.169,20	1.869.105.000
% d'actifs prêtables	1,99%	1,10%	0,44%	3,73%
% de la valeur nette d'inventaire totale	1,94%	0,96%	0,38%	3,63%
Maturité des transactions	En EUR	En EUR	En EUR	En JPY
Maturité ouverte	782.084,90	292.112,80	438.169,20	1.869.105.000
Collateral reçu	En EUR	En EUR	En EUR	En JPY
Type: Titres				
Notation de l'émetteur	BBB. BBB+	BBB. BBB+	BBB. BBB+	BBB. BBB+
Devise: EUR	782.501,28	9.161.628,94	13.742.444,08	2.041.865.522
Maturité ouverte	782.501,28	9.161.628,94	13.742.444,08	2.041.865.522
Les 10 plus grands émetteurs de collatéral dans toutes les SFT	En GBP	En EUR	En EUR	En JPY
1er émetteur	EIB	Suncor Energy	Subsea 7 SA	Bank of Ireland
Pays	Luxembourg	Canada	Luxembourg	Irlande
Montant	397.155,12	6.277.073,01	13.465.007,39	689.180.502
2ème émetteur	EFSF	Subsea	Suncor Energy	Glenveagh Proper
Pays	Luxembourg	Luxembourg	Canada	Irlande
Montant	195.213,92	1.129.972,37	46.796,41	557.954.835
3ème émetteur	Bank of China	AIB Group Plc	AIB Group Plc	VGP
Pays	Luxembourg	Irlande	Irlande	Belgique
Montant	190.132,24	941.781,51	46.795,56	336.354.401
4ème émetteur	-	Sun Life Financial	Gjensidige Forsi	Worldline
Pays	-	Canada	Pays-Bas	Irlande
Montant	-	524.884,87	46.783,31	202.183.934
5ème émetteur	-	Pierer Mobility	Sun Life Financial	France
Pays	-	Autriche	Canada	Shell International
Montant	-	225.613,02	46.771,10	Finance
6ème émetteur	-	Gjensidige Forsi	Pierer Mobility	Etats-Unis
Pays	-	Pays-Bas	Autriche	141.412.348
Montant	-	31.188,87	46.768,87	Jungfraubahn
7ème émetteur	-	Banque Cantonale	Luzerner kan	Suisse
Pays	-	Genève	Suisse	74.137.275
Montant	-	Suisse	26.766,02	Pexip Holdings AS
8ème émetteur	-	Deutschland	Banque Cantonale	Norvège
Pays	-	Bundesrepublik	Genève	40.642.227
Montant	-	Allemagne	Suisse	-
9ème émetteur	-	2,23	16.753,19	-
Pays	-	-	Deutschland	-
Montant	-	-	Bundesrepublik	-
Transaction par règlement: bilatérales trilatérales	782.502,33 -	- 9.161.628,94	- 13.742.444,08	- 2.041.865.522
Données sur les revenus et les coûts pour chaque type de SFT :	En GBP	En EUR	En EUR	En JPY
Revenus du fonds	1.882,35	2.017,59	3.038,44	14.470.264
Valeur absolue	80%	80%	80%	80%
% du revenu brut				
Revenus de tiers :				
Valeur absolue	164,14	504,40	759,61	3.617.566
% du revenu brut	20%	20%	20%	20%

iMGP

Informations supplémentaires non auditées

Informations relatives à SFTR (*Securities Financing Transactions Regulation*)

Securities Lending	iMGP - Multi-Asset Absolute Return EUR	iMGP - US Value
Actifs	En EUR	En USD
Valeur absolue	933.075,00	294.060,00
% d'actifs prêtables	1,30%	0,24%
% de la valeur nette d'inventaire totale	1,25%	0,22%
Maturité des transactions	En EUR	En USD
Maturité ouverte	18.874.132,96	2.919.721,86
Collateral reçu	En EUR	En USD
Type: Titres		
Notation de l'émetteur	BBB. BBB+	BBB. BBB+
Devise: EUR	5.045.313,89	8.640.379,47
Maturité ouverte	5.045.313,89	8.640.379,47
Les 10 plus grands émetteurs de collatéral dans toutes les SFT	En EUR	En USD
1er émetteur	Essilor Luxottica	Gjensidige Forsi
Pays	France	Pays-Bas
Montant	3.103.440,50	7.930.935,61
2ème émetteur	Deutsche Post	AIB Group Plc
Pays	Allemagne	Irlande
Montant	1.434.950,16	532.906,60
3ème émetteur	BPER Banca	Suncor Energy
Pays	Italie	Canada
Montant	506.923,23	29.423,60
4ème émetteur	-	Pierer Mobility
Pays	-	Autriche
Montant	-	29.416,02
5ème émetteur	-	Luzerner kan
Pays	-	Switzerland
Montant	-	29.406,22
6ème émetteur	-	Sun Life Financial
Pays	-	Canada
Montant	-	29.385,95
7ème émetteur	-	Banque Cantonale
Pays	-	Genève
Montant	-	Suisse 29.374,02
8ème émetteur	-	Subsea 7 SA
Pays	-	Luxembourg
Montant	-	29.417,16
9ème émetteur	-	Deutschland, Bundesrepublik Deutschland
Pays	-	
Montant	-	114,29
Transaction par règlement: bilatérales	5.045.313,89	-
trilatérales	-	8.640.379,47
Données sur les revenus et les coûts pour chaque type de SFT :	En EUR	En USD
Revenus du fonds		
Valeur absolue	8.267,43	4.892,69
% du revenu brut	80%	80%
Revenus de tiers :		
Valeur absolue	2.066,86	1.223,17
% du revenu brut	20%	20%

BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch and Natixis sont les dépositaires des garanties reçues.

iMGP

Informations supplémentaires non auditées

Informations relatives à SFTR (*Securities Financing Transactions Regulation*)

Compartiments		Données sur les revenus et les coûts pour chaque type de SFT	Revenus de tiers:
iMGP - Absolute Return GBP	Valeur Absolue	656,54	164,14
	% du revenu brut	80%	20%
iMGP - Europe (merged on 06/07/22)	Valeur Absolue	59,50	14,88
	% du revenu brut	80%	20%
iMGP- Global Diversified Income	Valeur Absolue	5.864,54	1.466,14
	% du revenu brut	80%	20%
iMGP- Italian Opportunities	Valeur Absolue	1.360,27	340,07
	% du revenu brut	80%	20%

2. Informations concernant la politique de rémunération

Rémunération

La directive européenne 2014/91/UE modifiant la directive 2009/65/CE concernant les organismes de placement collectif en valeurs mobilières, applicable à iMGP, la SICAV, est entrée en vigueur le 18 mars 2016. Elle est transposée en droit national en vertu du droit luxembourgeois du 17 décembre 2010, tel que modifié. Du fait de cette nouvelle réglementation, l'OPCVM est tenu de publier les informations relatives à la rémunération des salariés identifiés au sens de la Loi dans le rapport annuel.

Politique de rémunération de la société de gestion

La politique de rémunération actuelle de la Société de gestion peut être consultée à l'adresse www.imgp.com.

Données quantitatives

Le tableau ci-dessous donne un aperçu de la rémunération totale globale de 2022 versée au personnel de la Société de gestion pour les services rendus et le nombre de bénéficiaires. Il n'est pas possible de fournir une ventilation plus détaillée de la rémunération attribuable à la Société de gestion de manière pertinente ou fiable. Cependant, pour le contexte, la société de gestion gère un FIA (avec 2 compartiments) et un OPCVM (avec 21 compartiments), avec des actifs sous gestion au 31 décembre 2022 de 77,9m USD et 1,53b USD respectivement.

	Fixe	Variable	Nombre de bénéficiaires	Intérêts différés payés
Equipe complète	EUR 987.325	EUR 126.350	9	Néant

Le « personnel identifié » de la société de gestion sont les employés dont les actions ont un impact significatif sur le profil de risque de la société de gestion ou de l'OPCVM qu'elle gère.

Aux fins des informations ci-dessus, lorsque les activités de gestion de portefeuille ont été formellement déléguées, la rémunération des employés concernés du délégataire n'a pas été incluse.

iMGP

Informations supplémentaires non auditées

3. Gestion des risques

En matière de gestion des risques, le Conseil d'Administration de la SICAV a retenu l'approche par les engagements comme méthode de détermination du risque global pour les compartiments suivants :

iMGP - Absolute Return GBP
 iMGP - Balanced Strategy Portfolio USD
 iMGP - BM Alternativos
 iMGP – Europe (fusionné le 06/07/22)
 iMGP - European Corporate Bonds
 iMGP - Euro Fixed Income
 iMGP - Sustainable Europe
 iMGP - European Subordinated Bonds
 iMGP - Global Concentrated Equity (lancé le 21/06/22)
 iMGP - Global Convertibles (fusionné le 30/08/22)
 iMGP - US Value
 iMGP - US Core Plus
 iMGP - US High Yield
 iMGP - Growth Strategy Portfolio USD
 iMGP - Italian Opportunities
 iMGP - Japan Opportunities
 iMGP - Multi-Asset Absolute Return EUR
 iMGP - US Small and Mid Company Growth
 iMGP - Responsible Global Moderate (anciennement Global Moderate and Responsible)
 iMGP - Global Risk-Balanced

et la méthode VaR pour les compartiments suivants :

Fund name	Method. of calculating overall exposure	Method of calculating VaR	Confidence Index	Holding period	Observation period	Floor VaR 03/01/2022 / 30/12/2022	Ceiling VaR 03/01/2022 / 30/12/2022	Average VaR 03/01/2022 / 30/12/2022	Legal limit	Internal limit	Leverage 03/01/2022 / 30/12/2022	Method use
iMGP - Stable Return	Absolute VaR	Historical	99%	1 month	2 years	1,80%	8,86%	3,34%	20,00%	7,00%	252,45%	Sum of the notionals
iMGP - Global Diversified Income	Absolute VaR	Historical	99%	1 month	2 years	3,37%	9,35%	5,59%	20,00%	7,00%	230,86%	Sum of the notionals

Voir Note 1 pour les événements corporatifs détaillés sur la SICAV.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852a

Dénomination du produit : iMGP - ABSOLUTE RETURN GBP
Identifiant d'entité juridique : 549300TZ2K4ZLL8RCQ52

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___%

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales en intégrant des aspects de risque en matière de durabilité dans le processus de prise de décision d'investissement, ainsi qu'en investissant dans des entreprises présentant un risque ESG réduit ou négligeable et un bon score de qualité ESG, tout en excluant certaines entreprises et certains secteurs qui ne sont pas compatibles avec l'opinion du sous-gestionnaire sur le développement durable.

Le sous-gestionnaire estime que les pratiques d'investissement responsable intégrant une évaluation des facteurs ESG ajoutent une valeur durable pour les investisseurs du Compartiment en atténuant les risques et en influençant positivement la performance financière à long terme.

En adoptant cette approche, le sous-gestionnaire estime qu'elle contribuera, à terme, à promouvoir des changements environnementaux et sociaux vers une économie plus durable. Toutefois, il n'est pas possible actuellement de déterminer à ce stade si la promotion des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Compartiment a donné lieu à des résultats significatifs.

En effet, en raison de l'absence de normes clairement définies et de l'existence de différentes approches à l'égard des pratiques durables, les données ESG sont basées intrinsèquement sur une évaluation qualitative et discrétionnaire, ce qui pourrait entraîner l'inexactitude des données. Les éléments subjectifs font partie intégrante de la collecte et de l'interprétation des données ESG, et cela pourrait rendre difficile la comparaison entre les stratégies avec intégration des critères ESG. Les investisseurs doivent être conscients du fait que l'évaluation qu'ils sont susceptibles de réaliser sur certains types de facteurs ESG peut être systématiquement différente de l'approche choisie par le sous-gestionnaire.

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

Le Compartiment cherche à obtenir un score de qualité ESG, tel que mesuré par la méthodologie du sous-gestionnaire, classé dans le premier tercile de la fourchette de score (c'est-à-dire au moins égal à 6,67 sur une fourchette de 0 à 10). Au cours de la période sous revue, le score de qualité ESG du portefeuille basé sur le rapport du fournisseur de données du sous-gestionnaire est ressorti à 8,8 sur 10. Le score de qualité ESG du portefeuille est un score composé ajusté en fonction des secteurs, du momentum et de la répartition globale des notations.

● ***... et par rapport aux périodes précédentes ?***

Sans objet, car il s'agit de la première période de reporting.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?***

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?
Description détaillée :*

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment prend en considération les principales incidences négatives de ses décisions d'investissement sur les indicateurs de durabilité suivants :

1. Empreinte carbone :

En 2022 et sur la base du rapport sur le fournisseur de données du sous-gestionnaire, l'empreinte carbone du Compartiment était en moyenne de 32,3 T CO₂/mio. USD de chiffre d'affaires.

2. Exposition aux entreprises actives dans le secteur des énergies fossiles :

En 2022, une part de 1,2% en moyenne du portefeuille était impliquée dans les énergies fossiles. Fin 2022, une société du secteur des services aux collectivités génère cette exposition. L'implication dans les énergies fossiles mesure la part du chiffre d'affaires que les entreprises tirent de l'extraction du charbon thermique, de la production d'électricité à partir du charbon, de la production de pétrole et de gaz, de la production d'électricité à partir de pétrole et de gaz et de produits et services liés au pétrole et au gaz. Si cette part est positive pour une entreprise, la pondération totale de l'exposition à celle-ci est prise en considération dans la mesure, et ce, même si la part du chiffre d'affaires est faible.

3. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) :

En 2022, 0% des actifs du Compartiment étaient exposés à des armes controversées.

4. Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales :

En 2022, 0% des actifs du Compartiment étaient exposés à des entreprises qui contreviennent aux principes du Pacte mondial des Nations Unies et aux principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.

La prise en considération des principales incidences négatives est intégrée au processus de prise de décision d'investissement par le biais de la politique d'exclusion mise en œuvre par le sous-gestionnaire et de l'analyse des scores ESG comme expliqué ci-dessus.

Bien qu'actuellement la capacité d'évaluer ces incidences de façon significative puisse être limitée par l'absence d'informations, leur indisponibilité ou leur qualité limitée, le sous-gestionnaire continuera d'élaborer ces processus afin de recueillir, lorsqu'elles sont disponibles, des informations et des données sur les principales incidences négatives de leurs investissements.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TBIP UK 30/01/23	Gouvernement	9,85%	ROYAUME-UNI
US TSY 2.5% 04/24	Gouvernement	4,81%	ÉTATS-UNIS
TBIP UK 06/02/23	Gouvernement	3,94%	ROYAUME-UNI
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC (USD)	ETF	3,72%	AUTRES
S&P500 EMINI 03/23 CME	Futures	3,15%	ÉTATS-UNIS
IMGP STABLE RETURN R USD	Fonds de placement	3,09%	LUXEMBOURG
IADB 0.625% 07/25	Gouvernement	3,0%	SUPRANATIONAL
IBRD 0.5% 10/25	Gouvernement	2,96%	SUPRANATIONAL
ITALIE 1,25% 02/26	Gouvernement	2,87%	ITALIE
EURO STOXX 50 03/23 EUREX	Futures	2,66%	ALLEMAGNE
IS EDGE MSCI WR VAL FCT UCIT ACC ETF	ETF	2,24%	IRLANDE
EIB FRN 09/25 EMTN	Gouvernement	2,02%	SUPRANATIONAL
YBS FRN 11/24 EMTN	Financières	1,99%	ROYAUME-UNI
CBAAU FRN 01/25	Financières	1,99%	AUSTRALIE
EDC FRN 05/24 EMTN	Gouvernement	1,98%	CANADA



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

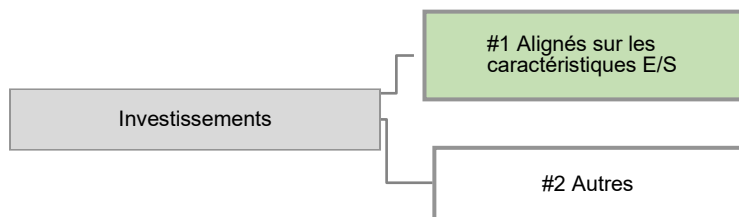
Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022 :

89% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S.

11% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #2 Autres.



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 31 décembre 2022, les investissements du Compartiment étaient réalisés dans les secteurs économiques suivants :

Secteurs	Expo % (PTF)
Gouvernement	53,57%
Financières	30,79%
Autres	12,93%
Consommation de base	2,13%
Services aux collectivités	1,65%
Santé	0,51%
Technologie	0,49%
Communication	0,26%
Consommation cyclique	0,25%
Matériaux	0,24%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE¹ ?**

- Oui
 - Dans le gaz fossile
 - Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxonomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La catégorie « Autres » inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables. Il s'agit notamment des liquidités, des instruments du marché monétaire, des parts d'organismes de placement collectif ou d'instruments assimilés ainsi que des produits dérivés qui sont inclus dans le portefeuille aux fins de gestion efficace et de protection de ses actifs et passifs.

Ils ne respectent pas de critères environnementaux et sociaux minimaux.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Dans le cadre de sa stratégie, le sous-gestionnaire peut mener un dialogue avec les entreprises au sujet des communications liées aux critères ESG, notamment pour mieux comprendre comment leurs risques et les opportunités potentiels sont gérés. Bien que le sous-gestionnaire n'adopte pas une approche activiste, l'équipe de gestion peut engager des discussions avec la direction de l'entreprise au sujet



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

des communications liées aux ESG afin d'aider les entreprises à approfondir leurs connaissances sur les risques ESG et à prendre des mesures pour réduire leurs impacts environnementaux et sociaux.

En outre, le sous-gestionnaire surveille activement les opportunités de vote relatives aux entreprises du portefeuille au regard des risques potentiels en matière de gouvernance et d'autres risques ESG et, bien qu'il ait la capacité de voter par procuration, il le fait très rarement, car cela n'est pas une pratique courante dans ce domaine.

Le sous-gestionnaire attache une haute importance au vote des actionnaires, car il s'agit d'une composante majeure de l'investissement responsable et d'un moyen efficace permettant aux investisseurs de participer à une bonne gouvernance d'entreprise. Au premier semestre 2022, le sous-gestionnaire a participé à toutes les opérations sur titres nécessitant un vote des actionnaires. Ses votes étaient à 76% conformes aux recommandations de la direction, et donc à 24% opposés à ces recommandations. Les exceptions portaient sur des sujets tels que le rapport d'Alphabet sur les mesures visant à améliorer la diversité ethnique et la parité hommes-femmes au sein du conseil d'administration, le rapport d'Amazon sur les disparités en matière de santé et de sécurité des salariés, ou le rapport de Disney sur les paiements relatifs aux activités de lobbying, entre autres.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

● ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : iMGP - EURO FIXED INCOME
Identifiant d'entité juridique : 549300K3F0F5XCOPFS64

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___%

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales en intégrant des aspects de risque en matière de durabilité dans le processus de prise de décision d'investissement, ainsi qu'en investissant dans des entreprises présentant un risque ESG réduit ou négligeable et un bon score de qualité ESG, tout en excluant certaines entreprises et certains secteurs qui ne sont pas compatibles avec l'opinion du sous-gestionnaire sur le développement durable.

Le sous-gestionnaire estime que les pratiques d'investissement responsable intégrant une évaluation des facteurs ESG ajoutent une valeur durable pour les investisseurs du Compartiment en atténuant les risques et en influençant positivement la performance financière à long terme.

En adoptant cette approche, le sous-gestionnaire estime qu'elle contribuera, à terme, à promouvoir des changements environnementaux et sociaux vers une économie plus durable. Toutefois, il n'est pas possible actuellement de déterminer à ce stade si la promotion des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Compartiment a donné lieu à des résultats significatifs.

En effet, en raison de l'absence de normes clairement définies et de l'existence de différentes approches à l'égard des pratiques durables, les données ESG sont basées intrinsèquement sur une évaluation qualitative et discrétionnaire, ce qui pourrait entraîner l'inexactitude des données. Les éléments subjectifs font partie intégrante de la collecte et de l'interprétation des données ESG, et cela pourrait rendre difficile la comparaison entre les stratégies avec intégration des critères ESG. Les investisseurs doivent être conscients du fait que l'évaluation qu'ils sont susceptibles de réaliser sur certains types de facteurs ESG peut être systématiquement différente de l'approche choisie par le sous-gestionnaire.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le Compartiment cherche à obtenir un score de qualité ESG, tel que mesuré par la méthodologie du sous-gestionnaire, au moins égal à celui de l'indice de référence, l'indice Bloomberg Euro Agg Total Return. Au cours de la période sous revue, le score de qualité ESG du portefeuille basé sur le rapport du fournisseur de données du sous-gestionnaire, est ressorti à 8,4 sur 10. Le score de qualité ESG du portefeuille est un score composé ajusté en fonction des secteurs, du momentum et de la répartition globale des notations.

Le score de qualité ESG de l'indice Bloomberg Euro Agg Total Return s'est établi à 6,9 sur 10.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet, car il s'agit de la première période de reporting.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

— *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

— *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?
Description détaillée :*

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment prend en considération les principales incidences négatives de ses décisions d'investissement sur les indicateurs de durabilité suivants :

1. Empreinte carbone :

En 2022 et sur la base du rapport du fournisseur de données du sous-gestionnaire, l'empreinte carbone du Compartiment était de 79,5 T CO₂/mio. USD de chiffre d'affaires. En comparaison, l'indice Bloomberg Euro Agg Total Return est exposé à 91 T CO₂/mio. USD de chiffre d'affaires.

2. Exposition aux entreprises actives dans le secteur des énergies fossiles :

En 2022, une part de 3,85% en moyenne du portefeuille était impliquée dans les énergies fossiles. Fin 2022, deux sociétés du secteur des services aux collectivités et deux sociétés du secteur de l'énergie génèrent cette exposition. L'implication dans les énergies fossiles mesure la part du chiffre d'affaires que les entreprises tirent de l'extraction du charbon thermique, de la production d'électricité à partir du charbon, de la production de pétrole et de gaz, de la production d'électricité à partir de pétrole et de gaz et de produits et services liés au pétrole et au gaz. Si cette part est positive pour une entreprise, la pondération totale de l'exposition à celle-ci est prise en considération dans la mesure, et ce, même si la part du chiffre d'affaires est faible.

3. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) :

En 2022, 0% des actifs du Compartiment étaient exposés à des armes controversées.

4. Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales :

En 2022, 0% des actifs du Compartiment étaient exposés à des entreprises qui contreviennent aux principes du Pacte mondial des Nations Unies et aux principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.

La prise en considération des principales incidences négatives est intégrée au processus de prise de décision d'investissement par le biais de la politique d'exclusion mise en œuvre par le sous-gestionnaire et de l'analyse des scores ESG comme expliqué ci-dessus.

Bien qu'actuellement la capacité d'évaluer ces incidences de façon significative puisse être limitée par l'absence d'informations, leur indisponibilité ou leur qualité limitée, le sous-gestionnaire continuera d'élaborer ces processus afin de recueillir, lorsqu'elles sont disponibles, des informations et des données sur les principales incidences négatives de leurs investissements.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : au 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
DBR 0% 08/31 G	Gouvernement	6,04%	ALLEMAGNE
KFW 1.25% 06/27 EMTN	Gouvernement	4,62%	ALLEMAGNE
ESPAGNE 0% 01/26	Gouvernement	4,52%	ESPAGNE
IRLANDE 0,2% 05/27	Gouvernement	4,45%	IRLANDE
ESPAGNE 0,7% 04/32	Gouvernement	3,89%	ESPAGNE
EIB 0.25% 01/32 EARN	Gouvernement	3,87%	SUPRANATIONAL
IMGP EUROPEAN SUB BDS I S EUR	Financières	2,75%	LUXEMBOURG
EFSF 1.5% 12/25 EMTN	Gouvernement	2,38%	LUXEMBOURG
ICO 1.3% 10/26 GMTN	Gouvernement	2,32%	ESPAGNE
CHILI 0,1% 01/27	Gouvernement	2,13%	CHILI
OAT 1.25% 05/34	Gouvernement	2,05%	FRANCE
BPCEGP VAR 09/27 DMTN	Financières	1,51%	FRANCE
HKINTL % 11/26 GMTN	Gouvernement	1,50%	HONG KONG
VLVY FRN 05/24 EMTN	Valeurs industrielles	1,50%	SUÈDE
OPBANK 0.25% 03/26 EMTN	Financières	1,47%	FINLANDE



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022 :

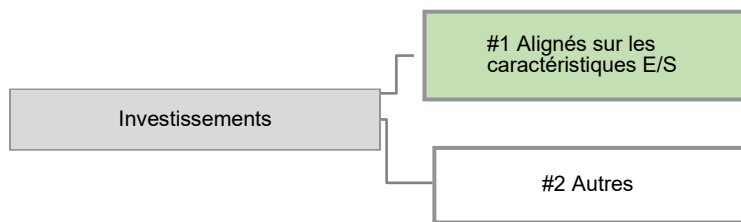
89% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S.

11% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #2 Autres.

Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 31 décembre 2022, les investissements du Compartiment étaient réalisés dans les secteurs économiques suivants :

Secteurs	Expo % PTF
Gouvernement	43,74%
Financières	36,34%
Consommation cyclique	5,14%
Valeurs industrielles	5,11%
Services aux collectivités	2,39%
Consommation de base	2,38%
Énergie	1,82%
Communication	0,75%
Technologie	0,31%
Liquidités/autres	2,03%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE¹ ?**

- Oui
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La catégorie « Autres » inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables. Il s'agit notamment des liquidités, des instruments du marché monétaire ou des instruments similaires, des parts d'organismes de placement collectif ainsi que des produits dérivés qui sont inclus dans le portefeuille aux fins de gestion efficace et de protection de ses actifs et passifs.

Ils ne respectent pas de critères environnementaux et sociaux minimaux.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxonomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le sous-gestionnaire estime que l'engagement des émetteurs en tant que porteur de dette est généralement de nature plus indirecte que celui d'un porteur d'actions. Bien qu'un porteur d'actions puisse au final voter (et donc remplacer) les membres du conseil d'administration d'une société en portefeuille, les opportunités de dialogue actif en tant qu'investisseur obligataire tendent à se produire autour d'événements tels que les nouvelles émissions de dette et les restructurations d'entreprises. Dans de tels cas, en fonction de la taille de la position détenue par le Compartiment par rapport à la catégorie totale de dette, le sous-gestionnaire peut être en mesure d'exercer une certaine influence sur un émetteur, notamment en ce qui concerne les questions de gouvernance et de reporting, mais aussi plus largement les questions environnementales et sociales, le cas échéant. L'approche active du sous-gestionnaire en matière d'investissement obligataire implique généralement une interaction fréquente avec la direction de l'entreprise, dans la mesure où il cherche à maintenir une ligne de communication ouverte concernant les actions susceptibles d'avoir une incidence négative sur la valeur de l'investissement réalisé par le Compartiment. Bien que le sous-gestionnaire ne soit pas toujours d'accord avec les politiques mises en œuvre par la direction d'un émetteur, il estime que rester actif et engagé donnera généralement lieu à des relations plus constructives et durables autour de questions d'actualité, y compris les questions ESG.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : iMGP - EUROPEAN CORPORATE BONDS
Identifiant d'entité juridique : 549300F1JNLOTH0MCP84

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___%

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales en intégrant des aspects de risque en matière de durabilité dans le processus de prise de décision d'investissement, ainsi qu'en investissant dans des entreprises présentant un risque ESG réduit ou négligeable et un bon score de qualité ESG, tout en excluant certaines entreprises et certains secteurs qui ne sont pas compatibles avec l'opinion du sous-gestionnaire sur le développement durable.

La durabilité et la gestion de toute activité selon les meilleures pratiques de « bonne gouvernance » sont en effet des facteurs essentiels à la création de valeur à court terme, mais plus encore à moyen et à long terme. L'accent mis sur la durabilité des entreprises peut affecter leur capacité à créer de la valeur à long terme pour les investisseurs et les parties prenantes. Par conséquent, le sous-gestionnaire considère l'intégration ESG comme un outil important pour améliorer le profil de risque et de rendement des investissements.

En adoptant cette approche, le sous-gestionnaire estime qu'elle contribuera, à terme, à promouvoir des changements environnementaux et sociaux vers une économie plus durable. Toutefois, il n'est pas possible actuellement de déterminer à ce stade si la promotion des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Compartiment a donné lieu à des résultats significatifs.

En effet, en raison de l'absence de normes clairement définies et de l'existence de différentes approches à l'égard des pratiques durables, les données ESG sont basées intrinsèquement sur une évaluation qualitative et discrétionnaire, ce qui pourrait entraîner l'inexactitude des données. Les éléments subjectifs font partie intégrante de la collecte et de l'interprétation des données ESG, et cela pourrait rendre difficile la comparaison entre les stratégies avec intégration des critères ESG. Les investisseurs doivent être conscients du fait que l'évaluation qu'ils sont susceptibles de réaliser sur certains types de facteurs ESG peut être systématiquement différente de l'approche choisie par le sous-gestionnaire.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Le Compartiment cherche à obtenir un score ESG moyen pondéré, tel que mesuré par la méthodologie du sous-gestionnaire, égal ou supérieur à 70 sur une échelle de 0 à 100.

Au 31 décembre 2022, selon la méthodologie du sous-gestionnaire, le score ESG moyen pondéré était de 76,4.

En outre, investir dans les émetteurs du bas du tableau n'est pas autorisé et une limite de 10% maximum d'exposition a été fixée pour les émetteurs les moins performants (c.-à-d. avec un score ESG inférieur à 40/100 selon la méthodologie du sous-gestionnaire) et les émetteurs non cotés.

Au 30 décembre 2022, sur la base de la méthodologie du sous-gestionnaire :

- Le Compartiment présentait une exposition de 0% aux émetteurs les moins performants
- Le Compartiment présentait une exposition de 8,8% à des émetteurs non notés

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet, car il s'agit de la première période de reporting.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

— **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

— **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?
Description détaillée :**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment prend en considération les principales incidences négatives de ses décisions d'investissement sur les indicateurs de durabilité suivants :

1. Empreinte carbone :

En 2022 et sur la base de la méthodologie du sous-gestionnaire, l'empreinte carbone du Compartiment était en moyenne de 86,7 T CO₂/mio. USD de chiffre d'affaires.

2. Exposition aux entreprises actives dans le secteur des énergies fossiles :

En 2022, une part de 8,2% en moyenne du portefeuille était impliquée dans les énergies fossiles. Fin 2022, une société du secteur des services aux collectivités et trois sociétés du secteur de l'énergie génèrent cette exposition. L'implication dans les énergies fossiles mesure la part du chiffre d'affaires que les entreprises tirent de l'extraction du charbon thermique, de la production d'électricité à partir du charbon, de la production de pétrole et de gaz, de la production d'électricité à partir de pétrole et de gaz et de produits et services liés au pétrole et au gaz. Si cette part est positive pour une entreprise, la pondération totale de l'exposition à celle-ci est prise en considération dans la mesure, et ce, même si la part du chiffre d'affaires est faible.

3. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) :

En 2022, 0% des actifs du Compartiment étaient exposés à des armes controversées.

4. Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales :

En 2022, 0% des actifs du Compartiment étaient exposés à des entreprises qui contreviennent aux principes du Pacte mondial des Nations Unies et aux principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.

La prise en considération des principales incidences négatives est intégrée au processus de prise de décision d'investissement par le biais de la politique d'exclusion mise en œuvre par le sous-gestionnaire et de l'analyse des scores ESG comme expliqué ci-dessus.

Bien qu'actuellement la capacité d'évaluer ces incidences de façon significative puisse être limitée par l'absence d'informations, leur indisponibilité ou leur qualité limitée, le sous-gestionnaire continuera d'élaborer ces processus afin de recueillir, lorsqu'elles sont disponibles, des informations et des données sur les principales incidences négatives de leurs investissements.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : au 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
CMZB VAR 03/28 EMTN	Financières	4,89%	ALLEMAGNE
UCGIM VAR 07/27 EMTN	Financières	4,52%	ITALIE
DB 1.625% 01/27 EMTN	Financières	4,43%	ALLEMAGNE
ISPIM 4.75% 09/27 EMTN	Financières	3,36%	ITALIE
SABSM VAR 09/26 EMTN	Financières	3,33%	ESPAGNE
SOCGEN 1.75% 03/29 EMTN	Financières	3,14%	FRANCE
SANTAN 1.375% 01/26 EMTN	Financières	3,10%	ESPAGNE
ELOFR 3.25% 07/27 EMTN	Consommation de base	3,08%	FRANCE
ITVLN 1.375% 09/26	Communication	2,99%	ROYAUME-UNI
IDSLN 1.25% 10/26	Valeurs industrielles	2,93%	ROYAUME-UNI
STANLN VAR 01/28 EMTN	Financières	2,84%	ROYAUME-UNI
ERGIM 0.5% 09/27 EMTN	Services aux collectivités	2,79%	ITALIE
CARLB 0.875% 07/29 EMTN	Consommation de base	2,75%	DANEMARK
AZN 0.375% 06/29 EMTN	Santé	2,73%	ROYAUME-UNI
MACIFS 0.625% 06/27	Financières	2,73%	FRANCE

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022 :

79,4% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S.

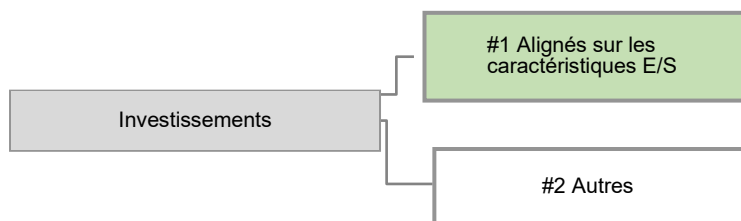
20,6% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #2 Autres.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 31 décembre 2022, les investissements du Compartiment étaient réalisés dans les secteurs économiques suivants :

Secteurs	Expo %
Financières	52,17%
Consommation de base	11,08%
Valeurs industrielles	6,80%
Communication	5,74%
Énergie	4,75%
Santé	4,17%
Services aux collectivités	2,79%
Consommation cyclique	0,96%
Couverture en actions	-7,97%
Liquidités/ autres	19,50%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE¹ ?**



Oui



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie nucléaire



Non

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La catégorie « Autres » inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables. Il s'agit notamment de certains titres, tels qu'exposés ci-dessous, des liquidités, des instruments du marché monétaire ou des instruments similaires ainsi que des produits dérivés qui sont inclus dans le portefeuille aux fins de gestion efficace et de protection de ses actifs et passifs.

Les titres inclus dans cette catégorie présentent un score ESG inférieur à 40/100 (selon la méthodologie du sous-gestionnaire) ou n'ont pas de notation ESG.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxonomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Des garanties environnementales et sociales minimales s'appliquent aux titres inclus dans la catégorie « Autres ». Les sociétés émettrices doivent se conformer aux principes du Pacte mondial des Nations Unies ou aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et ne pas être impliquées dans des controverses très graves concernant des questions environnementales, sociales ou de gouvernance ou des activités controversées sur le plan social.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le sous-gestionnaire estime que l'engagement des émetteurs en tant que porteur de dette est généralement de nature plus indirecte que celui d'un porteur d'actions. Bien qu'un porteur d'actions puisse au final voter (et donc remplacer) les membres du conseil d'administration d'une société en portefeuille, les opportunités de dialogue actif en tant qu'investisseur obligataire tendent à se produire autour d'événements tels que les nouvelles émissions de dette et les restructurations d'entreprises. Dans de tels cas, en fonction de la taille de la position détenue par le Compartiment par rapport à la catégorie totale de dette, le sous-gestionnaire peut être en mesure d'exercer une certaine influence sur un émetteur, notamment en ce qui concerne les questions de gouvernance et de reporting, mais aussi plus largement les questions environnementales et sociales, le cas échéant. L'approche active du sous-gestionnaire en matière d'investissement obligataire implique généralement une interaction fréquente avec la direction de l'entreprise, dans la mesure où il cherche à maintenir une ligne de communication ouverte concernant les actions susceptibles d'avoir une incidence négative sur la valeur de l'investissement réalisé par le Compartiment. Bien que le sous-gestionnaire ne soit pas toujours d'accord avec les politiques mises en œuvre par la direction d'un émetteur, il estime que rester actif et engagé donnera généralement lieu à des relations plus constructives et durables autour de questions d'actualité, y compris les questions ESG.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : iMGP - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS
Identifiant d'entité juridique : 5493009WNONMHMH5OP67

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___%

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales en intégrant des aspects de risque en matière de durabilité dans le processus de prise de décision d'investissement, ainsi qu'en investissant dans des entreprises présentant un risque ESG réduit ou négligeable et un bon score de qualité ESG, tout en excluant certaines entreprises et certains secteurs qui ne sont pas compatibles avec l'opinion du sous-gestionnaire sur le développement durable.

La durabilité et la gestion de toute activité selon les meilleures pratiques de « bonne gouvernance » sont en effet des facteurs essentiels à la création de valeur à court terme, mais plus encore à moyen et à long terme. L'accent mis sur la durabilité des entreprises peut affecter leur capacité à créer de la valeur à long terme pour les investisseurs et les parties prenantes. Par conséquent, le sous-gestionnaire considère l'intégration ESG comme un outil important pour améliorer le profil de risque et de rendement des investissements.

En adoptant cette approche, le sous-gestionnaire estime qu'elle contribuera, à terme, à promouvoir des changements environnementaux et sociaux vers une économie plus durable. Toutefois, il n'est pas possible actuellement de déterminer à ce stade si la promotion des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Compartiment a donné lieu à des résultats significatifs.

En effet, en raison de l'absence de normes clairement définies et de l'existence de différentes approches à l'égard des pratiques durables, les données ESG sont basées intrinsèquement sur une évaluation qualitative et discrétionnaire, ce qui pourrait entraîner l'inexactitude des données. Les éléments subjectifs font partie intégrante de la collecte et de l'interprétation des données ESG, et cela pourrait rendre difficile la comparaison entre les stratégies avec intégration des critères ESG. Les investisseurs doivent être conscients du fait que l'évaluation qu'ils sont susceptibles de réaliser sur certains types de facteurs ESG peut être systématiquement différente de l'approche choisie par le sous-gestionnaire.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le Compartiment cherche à obtenir un score ESG moyen pondéré, tel que mesuré par la méthodologie du sous-gestionnaire, égal ou supérieur à 70 sur une échelle de 0 à 100.

Au 31 décembre 2022, selon la méthodologie du sous-gestionnaire, le score ESG moyen pondéré était de 73,5.

En outre, investir dans les émetteurs du bas du tableau n'est pas autorisé et une limite de 10% maximum d'exposition a été fixée pour les émetteurs les moins performants (c.-à-d. avec un score ESG inférieur à 40/100 selon la méthodologie du sous-gestionnaire) et les émetteurs non cotés.

Au 31 décembre 2022, selon la méthodologie du sous-gestionnaire :

- Le Compartiment présentait une exposition de 1,8% aux émetteurs les moins performants
- Le Compartiment présentait une exposition de 8,6% à des émetteurs non notés

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet, car il s'agit de la première période de reporting.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

— *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

— *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?
Description détaillée :*

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment prend en considération les principales incidences négatives de ses décisions d'investissement sur les indicateurs de durabilité suivants :

1. Empreinte carbone :

En 2022 et sur la base de la méthodologie du sous-gestionnaire, l'empreinte carbone du Compartiment était en moyenne de 47,8 T CO₂/mio. USD de chiffre d'affaires.

2. Exposition aux entreprises actives dans le secteur des énergies fossiles :

En 2022, une part de 4,8% en moyenne du portefeuille était impliquée dans les énergies fossiles. Fin 2022, trois sociétés du secteur de l'énergie génèrent cette exposition. L'implication dans les énergies fossiles mesure la part du chiffre d'affaires que les entreprises tirent de l'extraction du charbon thermique, de la production d'électricité à partir du charbon, de la production de pétrole et de gaz, de la production d'électricité à partir de pétrole et de gaz et de produits et services liés au pétrole et au gaz. Si cette part est positive pour une entreprise, la pondération totale de l'exposition à celle-ci est prise en considération dans la mesure, et ce, même si la part du chiffre d'affaires est faible.

3. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) :

En 2022, 0% des actifs du Compartiment étaient exposés à des armes controversées.

4. Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales :

En 2022, 0% des actifs du Compartiment étaient exposés au risque relatif aux principes du Pacte mondial des Nations Unies.

La prise en considération des principales incidences négatives est intégrée au processus de prise de décision d'investissement par le biais de la politique d'exclusion mise en œuvre par le sous-gestionnaire et de l'analyse des scores ESG comme expliqué ci-dessus.

Bien qu'actuellement la capacité d'évaluer ces incidences de façon significative puisse être limitée par l'absence d'informations, leur indisponibilité ou leur qualité limitée, le sous-gestionnaire continuera d'élaborer ces processus afin de recueillir, lorsqu'elles sont disponibles, des informations et des données sur les principales incidences négatives de leurs investissements.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : au 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BOTS 12/05/23 364D	Gouvernement	4,26%	ITALIE
CCAMA VAR PERP	Financières	2,72%	FRANCE
USIM VAR PERP(5.75%)	Financières	2,65%	ITALIE
UCGIM VAR 02/29 EMTN	Financières	2,22%	ITALIE
DB VAR 05/31 EMTN	Financières	2,17%	ALLEMAGNE
AVLN VAR 7/44(3.875%)	Financières	2,14%	ROYAUME-UNI
BNP 1.625% 07/31 EMTN	Financières	2,05%	FRANCE
ACA FP 2% 03/29 EMTN	Financières	1,89%	FRANCE
BPEIM VAR 01/33 EMTN	Financières	1,83%	ITALIE
ETHIAS 5% 1/26	Financières	1,76%	BELGIQUE
ACA FP VAR PERP(4.25%)	Financières	1,74%	FRANCE
DLNA VAR PERP	Financières	1,74%	PAYS-BAS
HSBC VAR PERP(6%)	Financières	1,73%	ROYAUME-UNI
ABANCA VAR PERP	Financières	1,72%	ESPAGNE
LAMON VAR PERP(5,05%)	Financières	1,71%	FRANCE



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

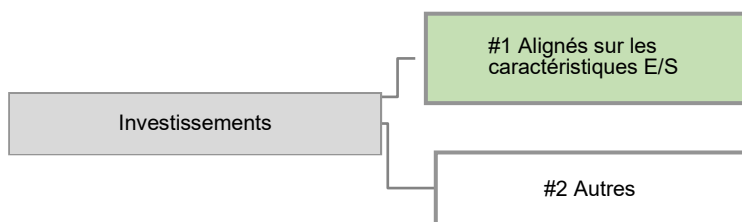
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022 :

74,3% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S.

25,7% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #2 Autres.



Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

La catégorie #1 **Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 **Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 31 décembre 2022, les investissements du Compartiment étaient réalisés dans les secteurs économiques suivants :

Secteurs	Expo % PTF
Financières	72,32%
Énergie	4,3%
Gouvernement	4,26%
Valeurs industrielles	2,13%
Communication	1,51%
Services aux collectivités	1,29%
Consommation cyclique	0,84%
Couverture en actions	-9,42%
Liquidités/autres	22,77%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE¹ ?**

- Oui
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxonomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La catégorie « Autres » inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables. Il s'agit notamment de certains titres, tels qu'exposés ci-dessous, des liquidités, des instruments du marché monétaire ou des instruments similaires ainsi que des produits dérivés qui sont inclus dans le portefeuille aux fins de gestion efficace et de protection de ses actifs et passifs.

Les titres inclus dans cette catégorie présentent un score ESG inférieur à 40/100 (selon la méthodologie du sous-gestionnaire) ou n'ont pas de notation ESG.

Des garanties environnementales et sociales minimales s'appliquent aux titres inclus dans la catégorie « Autres ». Les sociétés émettrices doivent se conformer aux principes du Pacte mondial des Nations Unies ou aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et ne pas être impliquées dans des controverses très graves concernant des questions environnementales, sociales ou de gouvernance ou des activités controversées sur le plan social.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le sous-gestionnaire estime que l'engagement des émetteurs en tant que porteur de dette est généralement de nature plus indirecte que celui d'un porteur d'actions. Bien qu'un porteur d'actions puisse au final voter (et donc remplacer) les membres du conseil d'administration d'une société en portefeuille, les opportunités de dialogue actif en tant qu'investisseur obligataire tendent à se produire autour d'événements tels que les nouvelles émissions de dette et les restructurations d'entreprises. Dans de tels cas, en fonction de la taille de la position détenue par le Compartiment par rapport à la catégorie totale de dette, le sous-gestionnaire peut être en mesure d'exercer une certaine influence sur un émetteur, notamment en ce qui concerne les questions de gouvernance et de reporting, mais aussi plus largement les questions environnementales et sociales, le cas échéant. L'approche active du sous-gestionnaire en matière d'investissement obligataire implique généralement une interaction fréquente avec la direction de l'entreprise, dans la mesure où il cherche à maintenir une ligne de communication ouverte concernant les actions susceptibles d'avoir une incidence négative sur la valeur de l'investissement réalisé par le Compartiment. Bien que le sous-gestionnaire ne soit pas toujours d'accord avec les politiques mises en œuvre par la direction d'un émetteur, il estime que rester actif et engagé donnera généralement lieu à des relations plus constructives et durables autour de questions d'actualité, y compris les questions ESG.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : iMGP - GLOBAL CONCENTRATED EQUITY
Identifiant d'entité juridique : 5493000B3NSRTXHRKR38

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales en intégrant les risques en matière de durabilité dans le processus de prise de décision d'investissement, ainsi qu'en investissant dans des actifs bénéficiant de bonnes notations environnementales, sociales et de gouvernance, tout en excluant certaines entreprises en raison de leur implication dans des produits et services controversés.

Le sous-gestionnaire intègre les questions ESG dans son processus d'investissement, qui se concentre sur la qualité, en particulier sur des bénéfices soutenables au cours d'un cycle économique, et sur l'atténuation des risques, en modélisant le risque baissier autant que haussier et exigeant un écart entre la valeur et le prix. En conséquence, le sous-gestionnaire estime que cette approche crée des portefeuilles constitués d'entreprises durables présentant des scores convaincants en matière de risque carbone et ESG. Le sous-gestionnaire estime qu'investir dans des entreprises de grande qualité à des valorisations attractives est fondamental pour la réussite des investissements à long terme.

En adoptant cette approche, le sous-gestionnaire estime qu'elle contribuera, à terme, à promouvoir des changements environnementaux et sociaux vers une économie plus durable. Toutefois, il n'est pas possible actuellement de déterminer à ce stade si la promotion des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Compartiment a donné lieu à des résultats significatifs.

En effet, en raison de l'absence de normes clairement définies et de l'existence de différentes approches à l'égard des pratiques durables, les données ESG sont basées intrinsèquement sur une évaluation qualitative et discrétionnaire, ce qui pourrait entraîner l'inexactitude des données. Les éléments subjectifs font partie intégrante de la collecte et de l'interprétation des données ESG, et cela pourrait rendre difficile la comparaison entre les stratégies avec intégration des critères ESG. Les investisseurs doivent être conscients du fait que l'évaluation qu'ils sont susceptibles de réaliser sur certains types de facteurs ESG peut être systématiquement différente de l'approche choisie par le sous-gestionnaire.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le sous-gestionnaire cherche à obtenir au niveau du portefeuille un score de risque carbone, tel que calculé selon la méthodologie du sous-gestionnaire, inférieur à 10 sur une échelle de 0 (négligeable) à 50 et plus (grave). Au 30 décembre 2022, le score de risque carbone était de 6,2.

Le score de risque carbone quantifie l'exposition de l'entreprise aux enjeux carbone significatifs et sa gestion de ces enjeux au niveau de ses activités ainsi que de ses produits et services. À chaque étape de la chaîne de valeur, la vulnérabilité d'une entreprise aux risques carbone est évaluée. S'en suit une évaluation de la mesure dans laquelle ce risque est maîtrisable par rapport au risque systémique, une dernière étape consistant à évaluer la mesure dans laquelle des politiques de gestion sont déjà en place.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet, car il s'agit de la première période de reporting.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?
Description détaillée :**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment prend en considération les principales incidences négatives de ses décisions d'investissement sur les indicateurs de durabilité suivants :

1. Empreinte carbone :

Depuis le lancement et à fin 2022, l'empreinte carbone était en moyenne de 64,3 T CO₂/mio. USD de chiffre d'affaires.

2. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) :

En 2022, 0% des actifs du Compartiment étaient exposés à des armes controversées.

La prise en considération des principales incidences négatives est intégrée au processus de prise de décision d'investissement par le biais de la politique d'exclusion mise en œuvre par le sous-gestionnaire et de l'analyse des scores ESG comme expliqué ci-dessus.

Bien qu'actuellement la capacité d'évaluer ces incidences de façon significative puisse être limitée par l'absence d'informations, leur indisponibilité ou leur qualité limitée, le sous-gestionnaire continuera d'élaborer ces processus afin de recueillir, lorsqu'elles sont disponibles, des informations et des données sur les principales incidences négatives de leurs investissements.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
CVS HEALTH CORP	Santé	5,71%	ÉTATS-UNIS
SAMSUNG ELECT-GDR	Technologie	5,1%	CORÉE
MCKESSON CORP	Santé	5,08%	ÉTATS-UNIS
BAIDU INC - SPON ADR	Communication	4,77%	CHINE
NOVARTIS AG ADR	Santé	4,59%	SUISSE
AIA GROUP LTD	Financières	4,52%	HONG KONG
VALVOLINE INC	Matériaux	4,32%	ÉTATS-UNIS
MARKEL CORP	Financières	4,17%	ÉTATS-UNIS
CENTENE CORP	Santé	4,07%	ÉTATS-UNIS
BOOKING HOLDINGS INC	Communication	4,02%	ÉTATS-UNIS
BERKSHIRE HATHAWAY-B	Financières	4,0%	ÉTATS-UNIS

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : au 31 décembre 2022



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

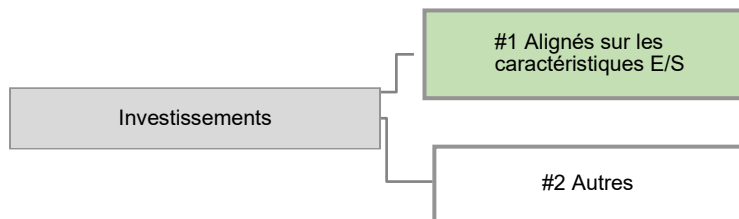
Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022 :

99,4% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S.

0,6% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #2 Autres.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Au 31 décembre 2022, les investissements du Compartiment étaient réalisés dans les secteurs économiques suivants :

Secteurs	Expo % PTF
Santé	24,88%
Communication	17,34%
Technologie	15,89%
Financières	15,37%
Matériaux	7,51%
Consommation de base	7,37%
Consommation cyclique	5,64%
Valeurs industrielles	5,37%
Liquidités/autres	0,63%

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE¹ ?**



Oui



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie nucléaire



Non

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxonomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La catégorie « Autres » inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables. Il s'agit notamment des liquidités, des instruments du marché monétaire ou des instruments similaires ainsi que des produits dérivés qui sont inclus dans le portefeuille aux fins de gestion efficace et de protection de ses actifs et passifs.

Ils ne respectent pas de critères environnementaux et sociaux minimaux.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le sous-gestionnaire prend au sérieux la gouvernance d'entreprise depuis le lancement du Compartiment. Il estime que l'engagement auprès des dirigeants peut promouvoir des résultats ESG positifs, et accorde une attention particulière aux droits des actionnaires minoritaires, à l'indépendance du conseil d'administration, à la rémunération des dirigeants et au bilan de l'équipe dirigeante en matière d'allocation du capital. Le sous-gestionnaire n'est pas un investisseur activiste, mais il cherche à investir dans des entreprises dont les équipes de direction agissent au mieux des intérêts des actionnaires. Sachant que les questions sociales et environnementales sont de plus en plus examinées et soumettent les investissements de ses clients à un risque financier, le sous-gestionnaire les surveille attentivement, et évalue et dialogue avec la direction en conséquence. Pour renforcer sa capacité d'engagement, le sous-gestionnaire utilise également le service Material Risk Engagement de Sustainalytics en complément à ses activités d'engagement avec la direction.

En outre, le sous-gestionnaire a adopté des lignes directrices en matière de vote par procuration qui favorisent le rendement des actionnaires et sont en phase avec l'investissement durable. Le sous-gestionnaire utilise Institutional Shareholder Services (ISS) en tant que conseiller en matière de vote par procuration pour compléter sa recherche ESG et contribuer à éclairer son vote d'un point de vue ESG. Le sous-gestionnaire votera contre les recommandations de la direction s'il n'est pas convaincu que le résultat sera dans l'intérêt des actionnaires. Le sous-gestionnaire rend compte de son historique de vote et de la part de ses votes pour ou contre les recommandations de la direction.

En 2022, le sous-gestionnaire a poursuivi les discussions entamées en 2021 avec la direction de Barrick Gold Corporation concernant les préoccupations liées aux émissions, aux effluents, aux déchets et aux relations avec les communautés.

Le sous-gestionnaire continue de suivre et de surveiller son engagement auprès de l'entreprise et est encouragé par l'approche proactive de la direction concernant le traitement des questions ESG. Dans l'ensemble, l'entreprise a adopté une communication transparente et détaillée, aidant les parties prenantes à suivre les progrès réalisés.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : iMGP - GLOBAL DIVERSIFIED INCOME
Identifiant d'entité juridique : 5493000EQZSDQB45FQ35

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___%



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE



dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE



Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%



Non



Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables



ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE



ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE



ayant un objectif social



Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales en intégrant des aspects de risque en matière de durabilité dans le processus de prise de décision d'investissement, ainsi qu'en investissant dans des entreprises présentant un risque ESG réduit ou négligeable et un bon score de qualité ESG, tout en excluant certaines entreprises et certains secteurs qui ne sont pas compatibles avec l'opinion du sous-gestionnaire sur le développement durable.

Le sous-gestionnaire estime que les pratiques d'investissement responsable intégrant une évaluation des facteurs ESG ajoutent une valeur durable pour les investisseurs du Compartiment en atténuant les risques et en influençant positivement la performance financière à long terme.

En adoptant cette approche, le sous-gestionnaire estime qu'elle contribuera, à terme, à promouvoir des changements environnementaux et sociaux vers une économie plus durable. Toutefois, il n'est pas possible actuellement de déterminer à ce stade si la promotion des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Compartiment a donné lieu à des résultats significatifs.

En effet, en raison de l'absence de normes clairement définies et de l'existence de différentes approches à l'égard des pratiques durables, les données ESG sont basées intrinsèquement sur une évaluation qualitative et discrétionnaire, ce qui pourrait entraîner l'inexactitude des données. Les éléments subjectifs font partie intégrante de la collecte et de l'interprétation des données ESG, et cela pourrait rendre difficile la comparaison entre les stratégies avec intégration des critères ESG. Les investisseurs doivent être conscients du fait que l'évaluation qu'ils sont susceptibles de réaliser sur certains types de facteurs ESG peut être systématiquement différente de l'approche choisie par le sous-gestionnaire.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Le Compartiment cherche à obtenir un score de qualité ESG, tel que mesuré par la méthodologie du sous-gestionnaire, classé dans le premier tercile de la fourchette de score (c'est-à-dire au moins égal à 6,67 sur une fourchette de 0 à 10). Au cours de la période sous revue, le score de qualité ESG du portefeuille basé sur le rapport du fournisseur de données du sous-gestionnaire, est ressorti à 7,7 sur 10. Le score de qualité ESG du portefeuille est un score composé ajusté en fonction des secteurs, du momentum et de la répartition globale des notations.

● *... et par rapport aux périodes précédentes ?*

Sans objet, car il s'agit de la première période de reporting.

● *Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?*

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?
Description détaillée :*

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment prend en considération les principales incidences négatives de ses décisions d'investissement sur les indicateurs de durabilité suivants :

1. Empreinte carbone :

En 2022 et sur la base du rapport du fournisseur de données du sous-gestionnaire, l'empreinte carbone du Compartiment était en moyenne de 51,8 T CO₂/mio. USD de chiffre d'affaires.

2. Exposition aux entreprises actives dans le secteur des énergies fossiles :

En 2022, une part de 3,5% en moyenne du portefeuille était impliquée dans les énergies fossiles. Fin 2022, une société du secteur des services aux collectivités et une société du secteur des valeurs industrielles génèrent cette exposition. L'implication dans les énergies fossiles mesure la part du chiffre d'affaires que les entreprises tirent de l'extraction du charbon thermique, de la production d'électricité à partir du charbon, de la production de pétrole et de gaz, de la production d'électricité à partir de pétrole et de gaz et de produits et services liés au pétrole et au gaz. Si cette part est positive pour une entreprise, la pondération totale de l'exposition à celle-ci est prise en considération dans la mesure, et ce, même si la part du chiffre d'affaires est faible.

3. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) :

En 2022, 0% des actifs du Compartiment étaient exposés à des armes controversées.

4. Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales :

En 2022, 0% des actifs du Compartiment étaient exposés à des entreprises qui contreviennent aux principes du Pacte mondial des Nations Unies et aux principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.

La prise en considération des principales incidences négatives est intégrée au processus de prise de décision d'investissement par le biais de la politique d'exclusion mise en œuvre par le sous-gestionnaire et de l'analyse des scores ESG comme expliqué ci-dessus.

Bien qu'actuellement la capacité d'évaluer ces incidences de façon significative puisse être limitée par l'absence d'informations, leur indisponibilité ou leur qualité limitée, le sous-gestionnaire continuera d'élaborer ces processus afin de recueillir, lorsqu'elles sont disponibles, des informations et des données sur les principales incidences négatives de leurs investissements.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
S&P500 EMINI 03/23 CME	Futures	16,98%	ÉTATS-UNIS
TBIP USA 21/03/23	Gouvernement	7,62%	ÉTATS-UNIS
TBIP USA 26/01/23	Gouvernement	6,71%	ÉTATS-UNIS
TBIP USA 04/05/23	Gouvernement	5,68%	ÉTATS-UNIS
EURO STOXX 50 03/23 EUREX	Futures	5,14%	EUROPE
IS EDGE MSCI WR VAL	ETF	4,20%	IRLANDE
FCT UCIT ACC ETF(LSE)			
CANADA 1.625% 01/25	Gouvernement	3,67%	CANADA



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

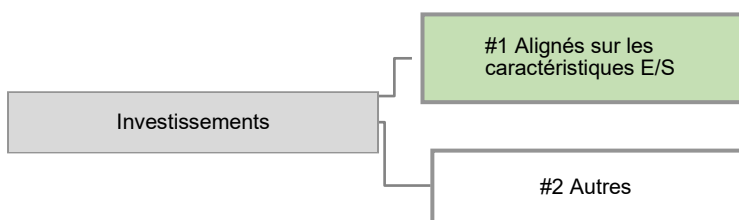
Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022 :

88% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S.

12% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #2 Autres.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Au 31 décembre 2022, les investissements du Compartiment étaient réalisés dans les secteurs économiques suivants :

Secteurs	Expo % (PTF)
Gouvernement	40,56%
Autres	37,06%
Financières	16,12%
Consommation de base	5,18%
Technologie	4,71%
Consommation cyclique	4,45%
Valeurs industrielles	3,10%
Santé	3,07%
Communication	2,58%
Matériaux	1,00%
Services aux collectivités	0,97%

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.


Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE¹ ?**

Oui

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxonomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La catégorie « Autres » inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables. Il s'agit notamment des liquidités, des instruments du marché monétaire ou des instruments similaires, des parts d'organismes de placement collectif ainsi que des produits dérivés qui sont inclus dans le portefeuille aux fins de gestion efficace, de protection de ses actifs et passifs, et d'investissement.

Ils ne respectent pas de critères environnementaux et sociaux minimaux.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Dans le cadre de sa stratégie, le sous-gestionnaire peut mener un dialogue avec les entreprises au sujet des communications liées aux critères ESG, notamment pour mieux comprendre comment leurs risques et les opportunités potentiels sont gérés. Bien que le sous-gestionnaire n'adopte pas une approche activiste, l'équipe de gestion peut engager des discussions avec la direction de l'entreprise au sujet des communications liées aux ESG afin d'aider les entreprises à approfondir leurs connaissances sur les risques ESG et à prendre des mesures pour réduire leurs impacts environnementaux et sociaux.

En outre, le sous-gestionnaire surveille activement les opportunités de vote relatives aux entreprises du portefeuille au regard des risques potentiels en matière de gouvernance et d'autres risques ESG et, bien qu'il ait la capacité de voter par procuration, il le fait très rarement, car cela n'est pas une pratique courante dans ce domaine.

Le sous-gestionnaire attache une haute importance au vote des actionnaires, car il s'agit d'une composante majeure de l'investissement responsable et d'un moyen efficace permettant aux investisseurs de participer à une bonne gouvernance d'entreprise. Au premier semestre 2022, le sous-gestionnaire a participé à toutes les opérations sur titres nécessitant un vote des actionnaires. Ses votes étaient à 76% conformes aux recommandations de la direction, et donc à 24% opposés à ces recommandations. Les exceptions portaient sur des sujets tels que le rapport d'Alphabet sur les mesures visant à améliorer la diversité ethnique et la parité hommes-femmes au sein du conseil d'administration, le rapport d'Amazon sur les disparités en matière de santé et de sécurité des salariés, ou le rapport de Disney sur les paiements relatifs aux activités de lobbying, entre autres.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : iMGP - JAPAN OPPORTUNITIES
Identifiant d'entité juridique : 5493000GULN3XEIXOZ68

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales en intégrant des aspects de risque en matière de durabilité dans le processus de prise de décision d'investissement, ainsi qu'en investissant dans des entreprises présentant un risque ESG réduit ou négligeable et un bon score de qualité ESG, tout en excluant certaines entreprises et certains secteurs qui ne sont pas compatibles avec l'opinion du sous-gestionnaire sur le développement durable.

Le sous-gestionnaire estime que les entreprises qui prennent en compte les facteurs ESG dans leurs stratégies et leurs modèles opérationnels sont plus susceptibles d'obtenir des bénéfices durables au fil du temps, et donc d'accroître leur valeur, tant sur le plan économique que financier.

En adoptant cette approche, le sous-gestionnaire estime qu'elle contribuera, à terme, à promouvoir des changements environnementaux et sociaux vers une économie plus durable. Toutefois, il n'est pas possible actuellement de déterminer à ce stade si la promotion des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Compartiment a donné lieu à des résultats significatifs.

En effet, en raison de l'absence de normes clairement définies et de l'existence de différentes approches à l'égard des pratiques durables, les données ESG sont basées intrinsèquement sur une évaluation qualitative et discrétionnaire, ce qui pourrait entraîner l'inexactitude des données. Les éléments subjectifs font partie intégrante de la collecte et de l'interprétation des données ESG, et cela pourrait rendre difficile la comparaison entre les stratégies avec intégration des critères ESG. Les investisseurs doivent être conscients du fait que l'évaluation qu'ils sont susceptibles de réaliser sur certains types de facteurs ESG peut être systématiquement différente de l'approche choisie par le sous-gestionnaire.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Le Compartiment cherche à obtenir un score ESG, tel que mesuré par la méthodologie du sous-gestionnaire, supérieur à celui de son univers d'investissement (dénommé « Intégration du score ESG »). Au cours de la période sous revue, le score ESG du portefeuille était de 6,8. Le score ESG de l'indice Topix est ressorti à 6,7.

Le sous-gestionnaire a intégré des procédures pour mesurer les émissions de dioxyde de carbone (CO₂) générées par les émetteurs, afin de construire un portefeuille dont l'empreinte carbone est inférieure à celle de son univers d'investissement. Au cours de la période sous revue, l'empreinte carbone du Compartiment était de 30,4 T CO₂/mio. USD de chiffre d'affaires, contre 99,7 T CO₂/mio. USD de chiffre d'affaires pour l'indice Topix (soit environ 3 fois plus).

● *... et par rapport aux périodes précédentes ?*

Sans objet, car il s'agit de la première période de reporting.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

— *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

— *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?
Description détaillée :*

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment prend en considération les principales incidences négatives de ses décisions d'investissement sur les indicateurs de durabilité suivants :

1. Empreinte carbone :

En 2022, l'empreinte carbone était en moyenne de 33,5 T CO₂/mio. USD de chiffre d'affaires, contre 84,8 T CO₂/mio. USD de chiffre d'affaires pour l'indice Topix.

2. Exposition aux entreprises actives dans le secteur des énergies fossiles :

En 2022, une part de 1,15% en moyenne du portefeuille était impliquée dans les énergies fossiles. Fin 2022, aucune société du portefeuille n'avait d'exposition. L'implication dans les énergies fossiles mesure la part du chiffre d'affaires que les entreprises tirent de l'extraction du charbon thermique, de la production d'électricité à partir du charbon, de la production de pétrole et de gaz, de la production d'électricité à partir de pétrole et de gaz et de produits et services liés au pétrole et au gaz. Si cette part est positive pour une entreprise, la pondération totale de l'exposition à celle-ci est prise en considération dans la mesure, et ce, même si la part du chiffre d'affaires est faible.

3. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) :

En 2022, 0% des actifs du Compartiment étaient exposés à des armes controversées.

4. Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales :

En 2022, 0% des actifs du Compartiment étaient exposés à des entreprises qui contreviennent aux principes du Pacte mondial des Nations Unies et aux principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.

La prise en considération des principales incidences négatives est intégrée au processus de prise de décision d'investissement par le biais de la politique d'exclusion mise en œuvre par le sous-gestionnaire et de l'analyse des scores ESG comme expliqué ci-dessus.

Bien qu'actuellement la capacité d'évaluer ces incidences de façon significative puisse être limitée par l'absence d'informations, leur indisponibilité ou leur qualité limitée, le sous-gestionnaire continuera d'élaborer ces processus afin de recueillir, lorsqu'elles sont disponibles, des informations et des données sur les principales incidences négatives de leurs investissements.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TOYOTA MOTOR CORP	Consommation cyclique	5,28%	JAPON
NINTENDO CO LTD	Technologie	4,83%	JAPON
MIZUHO FINANCIAL	Financières	4,32%	JAPON
FANUC CORP	Valeurs industrielles	3,85%	JAPON
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	Valeurs industrielles	3,65%	JAPON
KOMATSU LTD	Valeurs industrielles	3,63%	JAPON
SECOM	Valeurs industrielles	3,29%	JAPON
SEKISUI CHEMICAL	Consommation cyclique	3,22%	JAPON
NICHIREI CORP	Consommation de base	3,21%	JAPON
KAMIGUMI CO LTD	Valeurs industrielles	3,13%	JAPON
EAST JAPAN RAILWAY	Valeurs industrielles	2,92%	JAPON
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	Financières	2,76%	JAPON
SONY CORP	Technologie	2,68%	JAPON
MITSUBISHI UFJ FIN	Financières	2,59%	JAPON
DENSO CORP	Consommation cyclique	2,54%	JAPON

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : au 31 décembre 2022



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

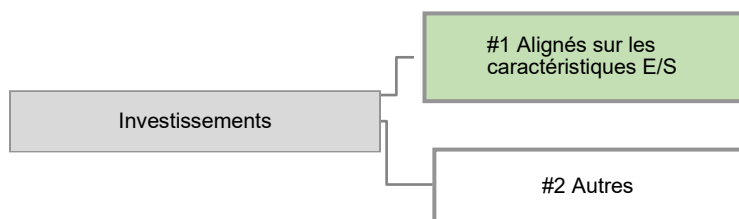
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022 :

98% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S.

2% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #2 Autres.



La catégorie #1 **Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 **Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 31 décembre 2022, les investissements du Compartiment étaient réalisés dans les secteurs économiques suivants :

Secteurs	Expo % PTF
Valeurs industrielles	28,23%
Technologie	20,87%
Financières	14,58%
Consommation cyclique	12,79%
Consommation de base	6,76%
Santé	5,01%
Communication	4,81%
Matériaux	4,08%
Autres	0,92%
Liquidités/autres	1,94%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE¹ ?**

- Oui
 Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
 Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxonomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;

- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple.

- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La catégorie « Autres » inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables. Il s'agit notamment des liquidités, des instruments du marché monétaire ou des instruments similaires ainsi que des produits dérivés qui sont inclus dans le portefeuille aux fins de gestion efficace et de protection de ses actifs et passifs.

Ils ne respectent pas de critères environnementaux et sociaux minimaux.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le sous-gestionnaire a l'obligation fiduciaire de protéger et d'accroître la valeur des actifs gérés, ce qui impose le besoin de répondre efficacement aux enjeux de performance des sociétés dans lesquelles les actifs sont investis pour le compte du Compartiment. Dans ce contexte, le sous-gestionnaire attache une importance à la surveillance de la « gouvernance d'entreprise externe », c'est-à-dire celle des émetteurs dans lesquels le portefeuille est investi.

À cette fin, Eurizon a adopté les « Principes de bonne conduite italiens », dans le but de procurer une série de bonnes pratiques pour promouvoir l'investissement responsable, favorisant une intégration efficace entre la gouvernance des entreprises émettrices et son propre processus d'investissement, dans la conviction que les émetteurs qui adoptent des normes sociales, environnementales et de gouvernance exigeantes seront à même de générer une performance soutenable à long terme pour leurs actionnaires. Le sous-gestionnaire favorise le dialogue et la participation aux assemblées d'actionnaires des sociétés du portefeuille, sur la base d'une approche « ciblée » de la gouvernance d'entreprise, encourageant - en adoptant le principe de proportionnalité - le dialogue et la participation aux assemblées d'actionnaires jugées « significatives » selon les critères qualitatifs/quantitatifs indiqués de temps à autre dans les règlements internes. Le sous-gestionnaire ne cherche pas à « micro-gérer » les affaires des émetteurs cotés présents en portefeuille ni n'exclut aucune décision de vendre une participation, lorsque cette décision constitue la solution la plus efficace pour protéger les intérêts des investisseurs.

Pour le compte du Compartiment, Eurizon participe aux assemblées d'actionnaires de sociétés sélectionnées dont les actions sont cotées à la Bourse italienne et sur des bourses étrangères, en tenant compte des avantages qu'une telle participation apporte au Compartiment, et de la possibilité d'influencer les décisions relatives aux actions assorties d'un droit de vote détenues par le sous-gestionnaire.

En 2022, le sous-gestionnaire a mené une action d'engagement auprès de trois sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, comme suit :

- Mizuho Financial Group Inc, sur des sujets liés aux risques climatiques ;
- Oracle Corporation Japan, concernant son conseil d'administration et d'autres questions de gouvernance ; et
- NS Solutions Corporation, concernant diverses questions, notamment le risque climatique, la diversité et l'inclusion et son conseil d'administration.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

● **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dénomination du produit : iMGP - MULTI ASSET ABSOLUTE RETURN
Identifiant d'entité juridique : 549300TZ2K4ZLL8RCQ52

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___%

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales en intégrant des aspects de risque en matière de durabilité dans le processus de prise de décision d'investissement, ainsi qu'en investissant dans des entreprises présentant un risque ESG réduit ou négligeable et un bon score de qualité ESG, tout en excluant certaines entreprises et certains secteurs qui ne sont pas compatibles avec l'opinion du sous-gestionnaire sur le développement durable.

Le sous-gestionnaire estime que les pratiques d'investissement responsable intégrant une évaluation des facteurs ESG ajoutent une valeur durable pour les investisseurs du Compartiment en atténuant les risques et en influençant positivement la performance financière à long terme.

En adoptant cette approche, le sous-gestionnaire estime qu'elle contribuera, à terme, à promouvoir des changements environnementaux et sociaux vers une économie plus durable. Toutefois, il n'est pas possible actuellement de déterminer à ce stade si la promotion des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Compartiment a donné lieu à des résultats significatifs.

En effet, en raison de l'absence de normes clairement définies et de l'existence de différentes approches à l'égard des pratiques durables, les données ESG sont basées intrinsèquement sur une évaluation qualitative et discrétionnaire, ce qui pourrait entraîner l'inexactitude des données. Les éléments subjectifs font partie intégrante de la collecte et de l'interprétation des données ESG, et cela pourrait rendre difficile la comparaison entre les stratégies avec intégration des critères ESG. Les investisseurs doivent être conscients du fait que l'évaluation qu'ils sont susceptibles de réaliser sur certains types de facteurs ESG peut être systématiquement différente de l'approche choisie par le sous-gestionnaire.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Le Compartiment cherche à obtenir un score de qualité ESG, tel que mesuré par la méthodologie du sous-gestionnaire, classé dans le premier tercile de la fourchette de score (c'est-à-dire au moins égal à 6,67 sur une fourchette de 0 à 10). Selon le score de qualité ESG basé sur le rapport du fournisseur de données du sous-gestionnaire, la note globale du portefeuille est ressortie à 7,4 sur 10. Le score de qualité ESG du portefeuille est un score composé ajusté en fonction des secteurs, du momentum et de la répartition globale des notations.

● *... et par rapport aux périodes précédentes ?*

Sans objet, car il s'agit de la première période de reporting.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

— *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

— *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :*

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment prend en considération les principales incidences négatives de ses décisions d'investissement sur les indicateurs de durabilité suivants :

1. Empreinte carbone :

En 2022 et sur la base du rapport du fournisseur de données du sous-gestionnaire, l'empreinte carbone du Compartiment était en moyenne de 73,8 T CO₂/mio. USD de chiffre d'affaires.

2. Exposition aux entreprises actives dans le secteur des énergies fossiles :

En 2022, une part de 2,0% en moyenne du portefeuille était impliquée dans les énergies fossiles. Fin 2022, deux sociétés du secteur des services aux collectivités et une société du secteur de l'énergie génèrent cette exposition. L'implication dans les énergies fossiles mesure la part du chiffre d'affaires que les entreprises tirent de l'extraction du charbon thermique, de la production d'électricité à partir du charbon, de la production de pétrole et de gaz, de la production d'électricité à partir de pétrole et de gaz et de produits et services liés au pétrole et au gaz. . Si cette part est positive pour une entreprise, la pondération totale de l'exposition à celle-ci est prise en considération dans la mesure, et ce, même si la part du chiffre d'affaires est faible.

3. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) :

En 2022, 0% des actifs du Compartiment étaient exposés à des armes controversées.

4. Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales :

En 2022, 0% des actifs du Compartiment étaient exposés à des entreprises qui contreviennent aux principes du Pacte mondial des Nations Unies et aux principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.

La prise en considération des principales incidences négatives est intégrée au processus de prise de décision d'investissement par le biais de la politique d'exclusion mise en œuvre par le sous-gestionnaire et de l'analyse des scores ESG comme expliqué ci-dessus.

Bien qu'actuellement la capacité d'évaluer ces incidences de façon significative puisse être limitée par l'absence d'informations, leur indisponibilité ou leur qualité limitée, le sous-gestionnaire continuera d'élaborer ces processus afin de recueillir, lorsqu'elles sont disponibles, des informations et des données sur les principales incidences négatives de leurs investissements.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : au 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ESM 0% 12/24	Gouvernement	6,32%	SUPRANATIONAL
US TSY 2.5% 04/24	Gouvernement	4,90%	ÉTATS-UNIS
BTPS % 04/24 3Y	Gouvernement	4,51%	ITALIE
ESPAGNE 0% 01/25	Gouvernement	4,42%	ESPAGNE
BTPS IT 1.4% 05/25 ICPI	Gouvernement	3,98%	ITALIE
KFW 0% 02/25 EMTN	Gouvernement	3,78%	ALLEMAGNE
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC (USD)	ETF	3,47%	AUTRES
S&P500 EMINI 03/23 CME	Futures	2,89%	ÉTATS-UNIS
EURO STOXX 50 03/23 EUREX	Futures	2,84%	EUROPE
IMGP STABLE RETURN R USD	Fonds de placement	2,83%	LUXEMBOURG
BUBILL 22/03/23	Gouvernement	2,67%	ALLEMAGNE
CDEP 1.50% 06/24	Gouvernement	2,63%	ITALIE
IMGP EUROPEAN SUB BDS I S EUR	Fonds de placement	2,23%	LUXEMBOURG
IS EDGE MSCI WR VAL FCT			
UCIT ACC ETF(LSE	ETF	2,14%	AUTRES
CAF 0.625% 01/24	Gouvernement	1,95%	SUPRANATIONAL



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

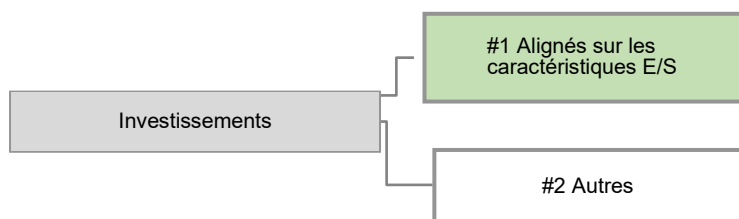
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022 :

84% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S.

16% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #2 Autres.



Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 31 décembre 2022, les investissements du Compartiment étaient réalisés dans les secteurs économiques suivants :

Secteurs	Expo % (PTF)
Gouvernement	48,23%
Financières	26,48%
Autres	16,11%
Consommation cyclique	2,75%
Consommation de base	1,99%
Valeurs industrielles	1,69%
Services aux collectivités	1,55%
Technologie	1,25%
Santé	1,19%
Communication	0,78%
Énergie	0,76%
Matériaux	0,25%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE¹ ?**



Oui



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie nucléaire



Non

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



- **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



- **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



- **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

La catégorie « Autres » inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables. Il s'agit notamment des liquidités, des instruments du marché monétaire ou des instruments similaires, des parts d'organismes de placement collectif ainsi que des produits dérivés qui sont inclus dans le portefeuille aux fins de gestion efficace et de protection de ses actifs et passifs.

Ils ne respectent pas de critères environnementaux et sociaux minimaux.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxonomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Dans le cadre de sa stratégie, le sous-gestionnaire peut mener un dialogue avec les entreprises au sujet des communications liées aux critères ESG, notamment pour mieux comprendre comment leurs risques et les opportunités potentiels sont gérés. Bien que le sous-gestionnaire n'adopte pas une approche activiste, l'équipe de gestion peut engager des discussions avec la direction de l'entreprise au sujet des communications liées aux ESG afin d'aider les entreprises à approfondir leurs connaissances sur les risques ESG et à prendre des mesures pour réduire leurs impacts environnementaux et sociaux.

En outre, le sous-gestionnaire surveille activement les opportunités de vote relatives aux entreprises du portefeuille au regard des risques potentiels en matière de gouvernance et d'autres risques ESG et, bien qu'il ait la capacité de voter par procuration, il le fait très rarement, car cela n'est pas une pratique courante dans ce domaine.

Le sous-gestionnaire attache une haute importance au vote des actionnaires, car il s'agit d'une composante majeure de l'investissement responsable et d'un moyen efficace permettant aux investisseurs de participer à une bonne gouvernance d'entreprise. Au premier semestre 2022, le sous-gestionnaire a participé à toutes les opérations sur titres nécessitant un vote des actionnaires. Ses votes étaient à 76% conformes aux recommandations de la direction, et donc à 24% opposés à ces recommandations. Les exceptions portaient sur des sujets tels que le rapport d'Alphabet sur les mesures visant à améliorer la diversité ethnique et la parité hommes-femmes au sein du conseil d'administration, le rapport d'Amazon sur les disparités en matière de santé et de sécurité des salariés, ou le rapport de Disney sur les paiements relatifs aux activités de lobbying, entre autres.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : iMGP - RESPONSIBLE GLOBAL MODERATE
Identifiant d'entité juridique : 549300PCSCF7Q9BPI774

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___%

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales en intégrant les risques en matière de durabilité dans le processus de prise de décision d'investissement et en construisant un portefeuille qui investit au moins 75% de son actif net dans des OPCVM qui promeuvent des caractéristiques environnementales et sociales conformes à l'article 8 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) ou dont l'objectif est l'investissement durable conformément à l'article 9 de ce règlement.

En adoptant cette approche, le sous-gestionnaire estime qu'elle contribuera, à terme, à promouvoir des changements environnementaux et sociaux vers une économie plus durable. Toutefois, il n'est pas possible actuellement de déterminer à ce stade si la promotion des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Compartiment a donné lieu à des résultats significatifs.

En effet, en raison de l'absence de normes clairement définies et de l'existence de différentes approches à l'égard des pratiques durables, les données ESG sont basées intrinsèquement sur une évaluation qualitative et discrétionnaire, ce qui pourrait entraîner l'inexactitude des données. Les éléments subjectifs font partie intégrante de la collecte et de l'interprétation des données ESG, et cela pourrait rendre difficile la comparaison entre les stratégies avec intégration des critères ESG. Les investisseurs doivent être conscients du fait que l'évaluation qu'ils sont susceptibles de réaliser sur certains types de facteurs ESG peut être systématiquement différente de l'approche choisie par le sous-gestionnaire.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Le sous-gestionnaire n'a indiqué dans la publication précontractuelle aucun indicateur de durabilité permettant d'atteindre les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment.

En toutes circonstances, avant tout investissement, le sous-gestionnaire analysera chaque ETF OPCVM sous-jacent potentiel pour vérifier sa classification selon le SFDR. Au 31 décembre 2022, plus de 75% des investissements du Compartiment étaient classés article 8 ou article 9 selon le règlement SFDR.

● *... et par rapport aux périodes précédentes ?*

Sans objet, car il s'agit de la première période de reporting.

● *Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?*

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?
Description détaillée :*

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment prend en considération les principales incidences négatives de ses décisions d'investissement sur les indicateurs de durabilité suivants :

1. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) :

En 2022, 0% des actifs du Compartiment étaient exposés à des armes controversées.

2. Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales :

En 2022, 0% des actifs du Compartiment étaient exposés à des entreprises qui contreviennent aux principes du Pacte mondial des Nations Unies et aux principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.

Bien qu'actuellement la capacité d'évaluer ces incidences de façon significative puisse être limitée par l'absence d'informations, leur indisponibilité ou leur qualité limitée, le sous-gestionnaire continuera d'élaborer ces processus afin de recueillir, lorsqu'elles sont disponibles, des informations et des données sur les principales incidences négatives de leurs investissements.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
XTRACKERS USD CORPO BOND SRI PAB ETF(LSE)	ETF	16,23%	ÉTATS-UNIS
ISH \$ T BND 20+YR ETF USD ACC(LSE)	ETF	14,19%	ÉTATS-UNIS
SPDR BLOOMBERG SASB ESG UCITS ETF(SWX)	ETF	10,01%	AUTRES
ISHARES MSCI WLD SRI UCITS USD ACC(LSE)	ETF	9,80%	AUTRES



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

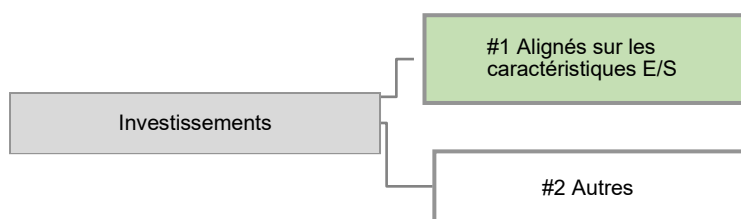
Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022 :

81,5% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S.

18,5% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #2 Autres.



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : au 31 décembre 2022

Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 31 décembre 2022, l'allocation sectorielle du Compartiment sur la base de la poche actions du portefeuille (45,6% du portefeuille) était la suivante :

Région	Expo % (PTF)
Services de communication	5,83%
Consommation cyclique	10,37%
Consommation de base	11,49%
Énergie	4,93%
Financières	14,43%
Santé	15,66%
Valeurs industrielles	10,38%
Technologies de l'information	12,82%
Matériaux	7,21%
Immobilier	3,40%
Services aux collectivités	3,47%




Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE¹ ?**

- Oui
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La catégorie « Autres » inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables. Il s'agit notamment des liquidités, des instruments du marché monétaire ou des instruments similaires ainsi que des produits dérivés aux fins de gestion efficace et de protection de ses actifs et passifs.

Ils ne respectent pas de critères environnementaux et sociaux minimaux.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxonomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Dans la mesure où ce Compartiment met en œuvre sa stratégie en investissant essentiellement dans des ETF OPCVM, une politique d'engagement ou de bonne gouvernance n'est pas jugée appropriée par le sous-gestionnaire.

Les mesures pertinentes visant à répondre aux caractéristiques environnementales et/ou sociales du Compartiment reposeront plutôt sur l'analyse de chaque ETF OPCVM sous-jacent effectuée par le sous-gestionnaire.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : iMGP - STABLE RETURN
Identifiant d'entité juridique : 222100204TEISV1YH245

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___%

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales en intégrant des aspects de risque en matière de durabilité dans le processus de prise de décision d'investissement, ainsi qu'en investissant dans des entreprises présentant un risque ESG réduit ou négligeable et un bon score de qualité ESG, tout en excluant certaines entreprises et certains secteurs qui ne sont pas compatibles avec l'opinion du sous-gestionnaire sur le développement durable.

Le sous-gestionnaire estime que les pratiques d'investissement responsable intégrant une évaluation des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) ajoutent une valeur durable pour les investisseurs en atténuant les risques et en influençant positivement la performance financière à long terme, conformément à son obligation fiduciaire.

En adoptant cette approche, le sous-gestionnaire estime qu'elle contribuera, à terme, à promouvoir des changements environnementaux et sociaux vers une économie plus durable. Toutefois, il n'est pas possible actuellement de déterminer à ce stade si la promotion des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Compartiment a donné lieu à des résultats significatifs.

En effet, en raison de l'absence de normes clairement définies et de l'existence de différentes approches à l'égard des pratiques durables, les données ESG sont basées intrinsèquement sur une évaluation qualitative et discrétionnaire, ce qui pourrait entraîner l'inexactitude des données. Les éléments subjectifs font partie intégrante de la collecte et de l'interprétation des données ESG, et cela pourrait rendre difficile la comparaison entre les stratégies avec intégration des critères ESG. Les investisseurs doivent être conscients du fait que l'évaluation qu'ils sont susceptibles de réaliser sur certains types de facteurs ESG peut être systématiquement différente de l'approche choisie par le sous-gestionnaire.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Selon la politique ESG, chaque titre investi dans le portefeuille de produits non dérivés sera soumis à une évaluation détaillée à l'aune d'un ensemble de facteurs ESG fournis par des sources externes, éventuellement complété par la recherche effectuée en interne par le sous-gestionnaire.

En ce qui concerne les émetteurs publics, la méthodologie utilisée repose sur l'alignement avec les ODD de l'ONU par l'intermédiaire d'une note comprise entre 0 et 100. La note des titres du portefeuille (à l'exception des instruments financiers dérivés) doit être supérieure à la moyenne de l'univers des émetteurs concerné. Durant la période sous revue, le score du portefeuille s'est établi à 74,6 alors que le score moyen de l'univers était de 67,2.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet, car il s'agit de la première période de reporting.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

— *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

— *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?
Description détaillée :*

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment prend en considération les principales incidences négatives de ses décisions d'investissement sur les indicateurs de durabilité suivants :

1. Empreinte carbone :

En 2022, l'empreinte carbone était en moyenne de 148,8 T CO₂/mio. USD de PIB. Dans ce portefeuille, la méthodologie utilise l'indicateur relatif à l'empreinte carbone des obligations souveraines qui décrit l'exposition du portefeuille à l'intensité carbone de certains pays sur la base de la pondération du portefeuille (%). Dans ce cas précis, l'intensité carbone est uniquement basée sur celle des États-Unis, car les seuls instruments souverains détenus en portefeuille en 2022 étaient des bons du Trésor américain.

2. Exposition aux entreprises actives dans le secteur des énergies fossiles : en 2022, une part de 0% du portefeuille était impliquée dans les énergies fossiles.

3. Exposition aux armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) : en 2022, 0% des actifs du Compartiment étaient exposés aux armes controversées.

La prise en considération des principales incidences négatives est intégrée au processus de prise de décision d'investissement par le biais de la politique d'exclusion mise en œuvre par le sous-gestionnaire et de l'analyse des scores ESG comme expliqué ci-dessus.

Bien qu'actuellement la capacité d'évaluer ces incidences de façon significative puisse être limitée par l'absence d'informations, leur indisponibilité ou leur qualité limitée, le sous-gestionnaire continuera d'élaborer ces processus afin de recueillir, lorsqu'elles sont disponibles, des informations et des données sur les principales incidences négatives de leurs investissements.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
DEPOSIT USD	Liquidités/autres	16,64%	ÉTATS-UNIS
DOLLAR US	Liquidités/autres	12,09%	ÉTATS-UNIS
TBIP USA 15/06/23	Gouvernement	8,91%	ÉTATS-UNIS
TBIP USA 13/07/23	Gouvernement	8,88%	ÉTATS-UNIS
TBIP USA 10/08/23	Gouvernement	8,85%	ÉTATS-UNIS

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : au 31 décembre 2022



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

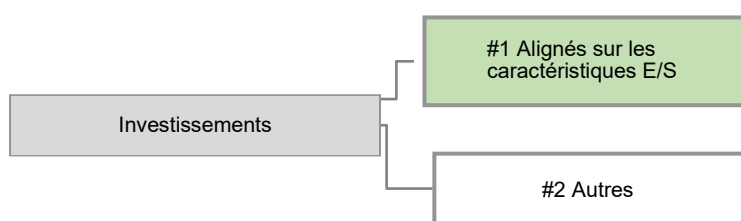
Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022 :

66,2% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S.

33,8% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #2 Autres.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Au 31 décembre 2022, les titres non dérivés du portefeuille étaient entièrement investis dans le secteur public.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs

Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE¹ ?**

Oui
 Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
 Non

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



- **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



- **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



- **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

La catégorie « Autres » inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables. Il s'agit notamment des liquidités, des dépôts ou des instruments similaires ainsi que des produits dérivés, y compris des dérivés de change à des fins de couverture de catégories d'actions. Les positions sur des produits dérivés sont utilisées pour se rapprocher du rendement des différents styles de placements tels que la couverture de fonds propres et macro sélectionnés par le sous-gestionnaire.

Ils ne respectent pas de critères environnementaux et sociaux minimaux.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxonomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Dans la mesure où ce Compartiment met en œuvre sa stratégie à l'aide d'instruments financiers dérivés, une politique d'engagement ou de bonne gouvernance n'est pas jugée appropriée par le sous-gestionnaire.

Les mesures pertinentes visant à répondre aux caractéristiques environnementales et/ou sociales du Compartiment reposeront plutôt sur le processus d'intégration ESG décrit plus haut.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

ANNEXE V

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dénomination du produit : iMGP – SUSTAINABLE EUROPE
Identifiant d'entité juridique : 549300XUHN5CD5XSKQ73

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : 56,79%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : 42,78%

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

L'objectif d'investissement du Compartiment est d'obtenir une plus-value en capital sur 5 ans, en investissant dans des actions d'entreprises européennes qui fournissent des solutions aux défis de la durabilité et qui relèvent de certains des thèmes d'investissement durable suivants fixés par le sous-gestionnaire : (1) une énergie plus propre, (2) des services environnementaux, (3) l'efficacité des ressources, (4) le transport durable, (5) la gestion de l'eau, (6) l'éducation, (7) la santé, (8) la sécurité et (9) le bien-être.

L'objectif principal de l'investissement est l'investissement durable (bien que la croissance du capital soit également mesurée). Aucun indice de référence n'a été sélectionné pour mesurer la réalisation de cet objectif, aucun indice correspondant à cette stratégie n'existant.

Les investissements réalisés par le Compartiment ont pleinement respecté cet objectif sur la durée de la période sous revue.

● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Le sous-gestionnaire a évalué en permanence le portefeuille du Compartiment en fonction de quatre facteurs principaux : éviter les préjudices sociaux, éviter les dommages environnementaux, faire le bien au plan social et faire le bien au plan environnemental. Au regard des facteurs « faire le bien au plan social » et « faire le bien au plan environnemental », le sous-gestionnaire a mesuré un ensemble d'indicateurs de base qui se rapportent directement à l'objectif d'investissement durable du Compartiment. Ces principaux indicateurs sont notamment : carbone évité (tonnes), énergie renouvelable générée (MWh), déchets récupérés ou recyclés (tonnes), eau traitée/utilisation évitée (litres), personnes recevant un traitement de santé (nombre de patients). En outre, le sous-gestionnaire utilise à l'occasion des indicateurs supplémentaires non essentiels pour couvrir les sociétés dans lesquelles le portefeuille détenait une participation à la date de déclaration. À la date du présent rapport, l'information n'est pas encore disponible.

Par ailleurs, le sous-gestionnaire a identifié quatre indicateurs clés de performance pour le Compartiment, englobant une question environnementale, sociale, de gouvernance et de droits de l'homme.

Ceux-ci sont détaillés dans le tableau ci-dessous accompagnés des performances au 31 décembre 2022 :

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Indicateur	Source :	Performance du Compartiment	Description	Portefeuille (% déclaré)
Efficacité carbone	Impact Cubed	48,85	Tonnes d'émissions de GES (scope 1 et 2) par mio. USD de chiffre d'affaires	96%
Taux d'accidents	Clarity AI	2,32	Nombre d'accidents par million d'heures travaillées	81%
Rémunération des dirigeants	Impact Cubed	45,40	Rapport entre rémunération des cadres dirigeants et rémunération moyenne des salariés	80%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Clarity AI	0,00%	Pourcentage	100%

À noter que la disponibilité et la qualité des données évoluent rapidement. Les informations ci-dessus peuvent être basées sur des données recueillies directement auprès des entreprises ou auprès de fournisseurs de données tiers. Les chiffres sont susceptibles d'évoluer de manière significative à l'avenir, non seulement en raison de changements dans la composition du portefeuille du Compartiment ou de l'activité des sociétés/émetteurs du portefeuille du Compartiment, mais également en raison de changements dans la disponibilité et la qualité des données, qui devraient s'améliorer considérablement ces prochaines années.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet, car il s'agit de la première période de reporting.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?***

Le processus d'investissement analyse et évalue les incidences négatives potentielles au niveau du produit (impact social et environnemental important). Le sous-gestionnaire intègre également l'analyse des questions ESG importantes dans son évaluation des activités d'une entreprise à l'aide d'un cadre dérivé du Sustainable Accounting Standards Board (SASB) et a recours au contrôle de tiers pour s'assurer que les participations en portefeuille sont conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs de l'ONU sur les entreprises et les droits de l'homme. Les normes SASB mettent en avant des informations clés en matière de durabilité qui sont raisonnablement susceptibles d'affecter la performance financière d'une entreprise au sein d'un secteur. La structure thématique du Compartiment fait que le sous-gestionnaire est largement absent des secteurs à forte empreinte qui ont un impact environnemental ou social important. Le sous-gestionnaire n'investit pas dans des entreprises qui contreviendraient à des critères importants du principe de ne pas causer de préjudice important (*Do no significant harm* ou DNSH) dans l'ensemble de l'entreprise. Les critères DNSH garantissent qu'aucune société en portefeuille ne causera de préjudice important aux six objectifs environnementaux du règlement sur la taxonomie de l'UE.

Ces six objectifs sont : l'atténuation des changements climatiques, l'adaptation au changement climatique, l'utilisation et la préservation durables de l'eau et des ressources marines, l'économie circulaire, la prévention et le contrôle de la pollution et la protection et la restauration de la biodiversité et des écosystèmes.

Le processus d'investissement détaillé ci-dessus a été appliqué sur la durée de la période, sans exception.

— *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Chaque investissement potentiel du portefeuille fait l'objet d'une analyse des indicateurs d'incidences négatives. Le processus d'investissement a analysé les indicateurs d'incidences négatives tant au niveau des produits que des opérations des entreprises pour évaluer chaque entreprise au regard des critères DNSH. La stratégie du Compartiment se concentre sur des sociétés commercialisant des produits et services qui apportent des solutions aux défis en matière de durabilité, ce qui signifie que le sous-gestionnaire a tenu compte des incidences négatives des produits dans le cadre de son évaluation globale de l'intensité de l'impact positif des produits et services fournis. En ce qui concerne les impacts opérationnels, le sous-gestionnaire considère l'éventail des questions environnementales et sociales jugées importantes pour cette entreprise en particulier.

— *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :*

Oui. Le processus d'investissement appliqué utilise le contrôle de tiers pour s'assurer que les participations du portefeuille sont conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs de l'ONU sur les entreprises et les droits de l'homme. Le sous-gestionnaire confirme que les investissements durables étaient conformes dans les deux cas.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Toutes les principales incidences négatives obligatoires et quatre principales incidences négatives facultatives sont prises en compte dans l'application du processus d'investissement du Gestionnaire délégué ; la structure thématique du Compartiment fait qu'il est largement absent des secteurs ayant des impacts sociaux et environnementaux majeurs, dont l'importance est définie par l'International Sustainability Standards Board (directives SASB). Néanmoins, le sous-gestionnaire intègre systématiquement l'analyse des questions ESG importantes dans l'analyse fondamentale au niveau des titres.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	Énergie	4,92%	DANEMARK
SMURFIT KAPPA GROUP	Matériaux	4,85%	IRLANDE
GETINGE AB	Santé	4,77%	SUÈDE
BIOMERIEUX	Santé	4,76%	FRANCE
GENMAB A/S	Santé	4,74%	DANEMARK
ARCADIS NV	Valeurs industrielles	4,73%	PAYS-BAS
SIEMENS HEALTHINEERS AG	Santé	4,72%	ALLEMAGNE
NOVO NORDISK A/S-B	Santé	4,68%	DANEMARK
DASSAULT SYSTEMES SE	Technologie	4,63%	FRANCE
KONINKLIJKE DSM NV	Matériaux	4,54%	PAYS-BAS
HEXAGON AB-B SHS	Valeurs industrielles	4,52%	SUÈDE
HELLOFRESH AG	Consommation de base	4,48%	ALLEMAGNE
EVOTEC AOI AG	Santé	4,45%	ALLEMAGNE
INFINEON TECH. AG	Technologie	4,38%	ALLEMAGNE
SARTORIUS-DE-PFD	Santé	4,31%	ALLEMAGNE

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : au 31 décembre 2022



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation d'actifs porte essentiellement sur des actions cotées durables, le reste étant constitué de liquidités et de produits dérivés, comme décrit plus en détail ci-dessous. Le portefeuille d'actions cotées représentera à tout moment 100% des investissements durables.

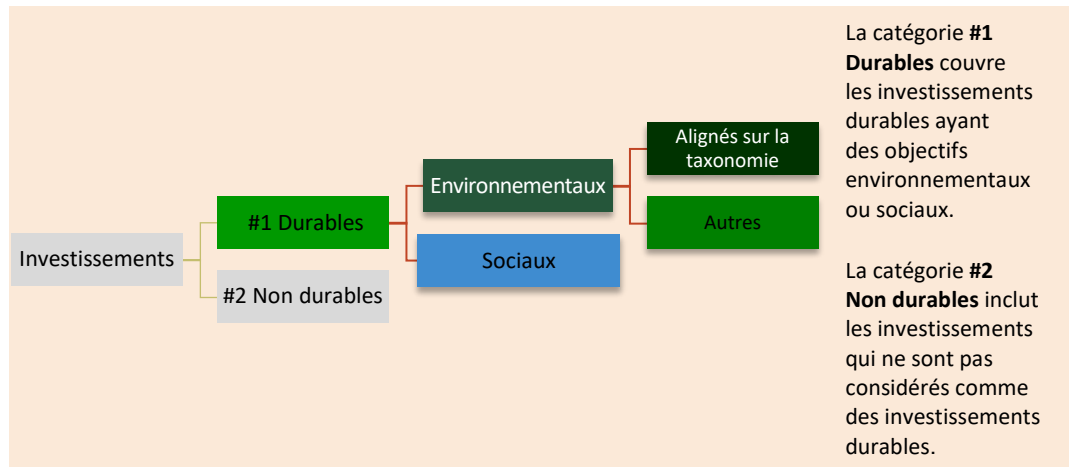
● **Quelle était l'allocation des actifs ?**

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Au 31 décembre 2022 :

- 99,37% des actifs du Compartiment étaient investis en actions cotées durables, dont :
 - 56,59% concernaient des titres ayant un objectif environnemental
 - 42,78% concernaient des titres ayant un objectif social

Un minimum de 5% des investissements durables sont considérés comme étant alignés sur la taxonomie de l'UE (en référence aux données disponibles les plus récentes à la date de reporting), comme expliqué plus en détail ci-dessous.

- 0,63% des actifs du Compartiment étaient investis dans des titres non durables, composés de liquidités et de produits dérivés.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 31 décembre 2022, les investissements du Compartiment étaient réalisés dans les secteurs économiques suivants :

Secteurs	Expo %
Santé	38,29%
Valeurs industrielles	24,68%
Matériaux	13,67%
Technologie	13,32%
Énergie	4,92%
Consommation de base	4,48%
Liquidités/autres	0,64%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

La part des investissements alignés sur la taxonomie qui contribuent aux objectifs environnementaux énoncés ci-dessus respecte l'objectif minimum d'au moins 5% du Compartiment, calculé sur la base du chiffre d'affaires, des CapEx et des OpEx de l'entreprise.

Le sous-gestionnaire s'attend à ce que ce chiffre augmente considérablement au fil du temps à mesure que de plus en plus de données seront disponibles, et est calculé via la combinaison d'analyses en interne et de sources de tiers vérifiables.

Les secteurs dans lesquels le Compartiment investit qui sont jugés par le sous-gestionnaire correspondre à des activités économiques durables sur le plan environnemental sont les suivants : énergie plus propre comme l'énergie éolienne et solaire, services environnementaux comme les activités d'économie circulaire et la fabrication de matériaux durables, efficacité des ressources comme les produits éco-efficaces, bâtiments efficaces et technologies de fabrication efficaces, transport durable incluant les véhicules électriques à batterie (BEV) et infrastructure pour BEV, et la gestion de l'eau ainsi que les produits et services de traitement des eaux usées. Le Compartiment investit également dans des activités économiques qui, selon le sous-gestionnaire, ont un impact social positif. Ces activités incluent l'éducation, notamment les technologies et les prestations d'enseignement, la santé comme les dispositifs médicaux et les thérapies, la sécurité, y compris les produits qui protègent les personnes et assurent la sécurité des produits et services, et le bien-être couvrant les activités visant une alimentation saine, l'exercice physique et les produits et services améliorant l'audition, la vision et la santé buccodentaire.

Ces domaines ne sont pas tous couverts par la taxonomie actuelle qui ne s'étend qu'à deux des six objectifs environnementaux. En outre, de nombreux investissements du Compartiment sont réalisés dans des sociétés qui développent des composants permettant de réduire les émissions de carbone en aval. Il n'est pas clairement établi à l'heure actuelle si ces types de composants sont éligibles à la taxonomie, bien que des sources indépendantes confirment qu'ils permettent de réduire les émissions dans le monde réel.

Le sous-gestionnaire a choisi le chiffre d'affaires comme KPI pour évaluer l'éligibilité à la taxonomie, car c'est selon lui le moyen le plus précis d'évaluer l'exposition actuelle d'une entreprise aux activités éligibles à la taxonomie. Le sous-gestionnaire estime que cet aspect est pertinent pour les investisseurs du Compartiment pour la même raison. La proposition d'investissement du Compartiment aux investisseurs est qu'il investira dans des sociétés qui apportent des solutions aux défis de la durabilité. Depuis plus de 17 ans, le sous-gestionnaire utilise le chiffre d'affaires à cet effet et estime qu'il fournit la base la plus légitime pour déterminer si une entreprise se concentre sur l'apport de solutions aux défis de la durabilité.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE¹ ?**



Oui



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie nucléaire



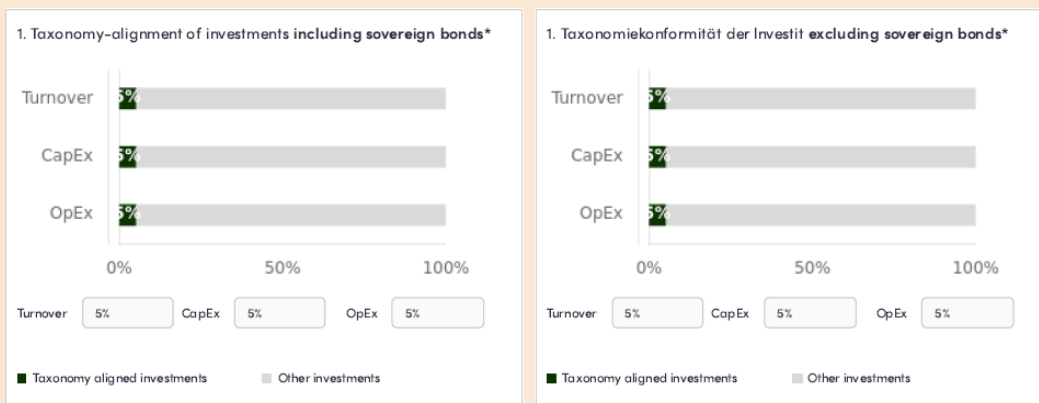
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxonomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

100% des investissements réalisés qui sont alignés sur la taxonomie sont considérés comme étant habilitants. Les investissements réalisés durant l'année ont respecté l'objectif minimum de 5%, calculé sur la base du chiffre d'affaires, des CapEx et des OpEx qui devrait augmenter considérablement au fil du temps à mesure que davantage de données seront disponibles.

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Sans objet, car il s'agit de la première période de reporting.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Au 31 décembre 2022, un maximum de 95% des investissements durables du Compartiment étaient considérés comme étant non alignés sur la taxonomie de l'UE (sur la base du chiffre d'affaires).

La proportion des investissements alignés sur la taxonomie devrait augmenter au fil du temps à mesure que de plus en plus de données seront disponibles. La taxonomie de l'UE, cependant, ne se concentre actuellement que sur deux des six objectifs environnementaux. Par exemple, les investissements dans les entreprises de l'économie circulaire et les entreprises qui vendent des produits et des services de traitement des eaux usées et protègent l'environnement aquatique ne sont pas couverts par la Taxonomie actuelle, qui est axée sur l'atténuation des changements climatiques et l'adaptation à ceux-ci. Pour ces entreprises, bien qu'elles aient clairement un impact positif sur l'environnement, il n'existe aucune taxonomie sur laquelle s'aligner. En outre, la stratégie du Compartiment est d'investir dans des entreprises qui opèrent en dehors de l'Union européenne. Ces entreprises ne sont généralement pas conformes aux normes de produits détaillées spécifiques à l'Union européenne et référencées dans la taxonomie de l'UE. Le sous-gestionnaire ne considère généralement pas que ces entreprises sont alignées sur la taxonomie, même lorsque les produits et services ont clairement un impact positif sur



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères applicables** aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

l'environnement. Enfin, très peu d'entreprises, même dans l'Union européenne, ont déjà publié de rapports détaillés sur leur alignement sur la taxonomie. Le sous-gestionnaire s'attend à ce que son alignement global augmente au fil du temps une fois que des données supplémentaires seront disponibles.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Tous les thèmes sociaux du Compartiment ont un objectif social, et 42,78% des investissements du Compartiment ont été réalisés dans des thèmes sociaux.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La catégorie « Non durable » inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont pas considérés comme des investissements durables. Il s'agit notamment des liquidités, des instruments du marché monétaire ou des instruments similaires ainsi que des produits dérivés. Ils ne respectent pas de critères environnementaux et sociaux minimaux.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

La mission du sous-gestionnaire est de promouvoir la durabilité et de créer de la prospérité grâce à des investissements ayant un impact positif. Le sous-gestionnaire est un actionnaire actif des sociétés dans lesquelles le Compartiment investit et intègre les questions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) dans ses politiques et pratiques d'actionnariat.

L'activité d'engagement du sous-gestionnaire auprès des entreprises est fondamentalement motivée par une volonté de mieux les comprendre et de promouvoir des pratiques qui, selon lui, contribueront à assurer la réussite à long terme de l'entreprise.

En outre, les politiques de vote par procuration du sous-gestionnaire visent à promouvoir la création de valeur à long terme pour les actionnaires et l'atténuation des risques des sociétés du portefeuille en soutenant des pratiques de gouvernance d'entreprise responsables à l'échelle mondiale. L'approche du sous-gestionnaire repose sur quatre principes fondamentaux qui s'appliquent à l'échelle mondiale : responsabilité, bonne gouvernance, indépendance et transparence.

Tout le travail effectué par le sous-gestionnaire pendant l'année est fait en vue d'atteindre l'objectif d'investissement durable du Compartiment.

En 2022, le sous-gestionnaire a mené les actions d'engagement suivantes auprès des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi :

Société	Thème	Résultat	Détails
Ariston	Indépendance des administrateurs	Infructueux	Vote contre. Élire Guido Krass en qualité d'administrateur non exécutif
Evotec	Prix des médicaments	Infructueux	Manque de communication sur les politiques de tarification des médicaments

Lenzing	Impact des produits	Succès	Échange avec le service Relations investisseurs pour clarifier les affirmations de durabilité des produits Lenzing
Sartorius	Émissions de GES	Succès	Réduire les émissions comme moyen de gagner des parts de clientèle
Sonova	Objectifs zéro émission nette	Infructueux	Vote contre la réélection du président du conseil d'administration en l'absence d'objectif zéro émission nette
Sweco AB	Taxonomie de l'UE	Succès	Part du chiffre d'affaires exposée aux politiques vertes
Vestas	Objectifs zéro émission nette	Succès	Mieux comprendre les engagements « Net Zéro » pris dans le rapport sur la durabilité
	Leadership en matière de durabilité	Succès	Mieux comprendre l'approche relative aux objectifs ESG exécutifs
	Parité hommes-femmes	Succès	Favoriser une meilleure parité hommes-femmes au niveau du conseil d'administration et comprendre les plans d'amélioration de l'entreprise
	Droits relatifs à la procréation	Succès	Comprendre l'approche de l'entreprise à la lumière de la décision révisée de la Cour suprême rendue en 2022 dans le dossier Roe v. Wade 1973



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Sans objet, car aucun indice particulier n'a été désigné en tant qu'indice de référence aux fins d'atteindre l'objectif d'investissement durable.

- **En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?**

Sans objet

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Sans objet

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : iMGP - US CORE PLUS
Identifiant d'entité juridique : 549300ZZ7E14E90HD820

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales en intégrant les risques en matière de durabilité dans le processus de prise de décision d'investissement, ainsi qu'en investissant dans des actifs bénéficiant de bonnes notations sur le plan environnemental, social et de gouvernance (« ESG ») tout en excluant certaines entreprises en raison de leur implication dans des produits et services controversés.

Le sous-gestionnaire estime que les pratiques d'investissement responsable intégrant une évaluation des facteurs ESG ajoutent une valeur durable pour les investisseurs du Compartiment en atténuant les risques et en influençant positivement la performance financière à long terme.

En adoptant cette approche, le sous-gestionnaire estime qu'elle contribuera, à terme, à promouvoir des changements environnementaux et sociaux vers une économie plus durable. Toutefois, il n'est pas possible actuellement de déterminer à ce stade si la promotion des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Compartiment a donné lieu à des résultats significatifs.

En effet, en raison de l'absence de normes clairement définies et de l'existence de différentes approches à l'égard des pratiques durables, les données ESG sont basées intrinsèquement sur une évaluation qualitative et discrétionnaire, ce qui pourrait entraîner l'inexactitude des données. Les éléments subjectifs font partie intégrante de la collecte et de l'interprétation des données ESG, et cela pourrait rendre difficile la comparaison entre les stratégies avec intégration des critères ESG. Les investisseurs doivent être conscients du fait que l'évaluation qu'ils sont susceptibles de réaliser sur certains types de facteurs ESG peut être systématiquement différente de l'approche choisie par le sous-gestionnaire.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le Compartiment cherche à obtenir un score de risque carbone, tel que calculé selon la méthodologie du sous-gestionnaire, inférieur à 10 sur une échelle de 0 (négligeable) à 50 et plus (grave).

Au 31 décembre 2022, le score de risque carbone du Compartiment était de 8,2.

Le score de risque carbone quantifie l'exposition de l'entreprise aux enjeux carbone significatifs et sa gestion de ces enjeux au niveau de ses activités ainsi que de ses produits et services. À chaque étape de la chaîne de valeur, la vulnérabilité d'une entreprise aux risques carbone est évaluée. S'en suit une évaluation de la mesure dans laquelle ce risque est maîtrisable par rapport au risque systémique, une dernière étape consistant à évaluer la mesure dans laquelle des politiques de gestion sont déjà en place.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet, car il s'agit de la première période de reporting.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

— *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

— *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :*

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment prend en considération les principales incidences négatives de ses décisions d'investissement sur les indicateurs de durabilité suivants :

1. 1 Empreinte carbone :

En 2022, l’empreinte carbone était en moyenne de 55,7 T CO₂/mio. USD de chiffre d’affaires.

2. Exposition aux entreprises actives dans le secteur des énergies fossiles :

En 2022, une part de 0% du portefeuille était impliquée dans les énergies fossiles. L’implication dans les énergies fossiles mesure la part du chiffre d’affaires que les entreprises tirent de l’extraction du charbon thermique, de la production d’électricité à partir du charbon, de la production de pétrole et de gaz, de la production d’électricité à partir de pétrole et de gaz et de produits et services liés au pétrole et au gaz.

3. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) :

En 2022, 0% des actifs du Compartiment étaient exposés à des armes controversées.

La prise en considération des principales incidences négatives est intégrée au processus de prise de décision d’investissement par le biais de la politique d’exclusion mise en œuvre par le sous-gestionnaire et de l’analyse des scores ESG comme expliqué ci-dessus.

Bien qu’actuellement la capacité d’évaluer ces incidences de façon significative puisse être limitée par l’absence d’informations, leur indisponibilité ou leur qualité limitée, le sous-gestionnaire continuera d’élaborer ces processus afin de recueillir, lorsqu’elles sont disponibles, des informations et des données sur les principales incidences négatives de leurs investissements.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d’investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : au 31 décembre 2022

Investissements les plus importants	Secteur	% d’actifs	Pays
SCI 5.125% 06/29	Communication	3,03%	ÉTATS-UNIS
TGNA 4.625% 03/28	Consommation cyclique	2,85%	ÉTATS-UNIS
QVCN 4.45% 2/25	Valeurs industrielles	2,79%	ÉTATS-UNIS
ALLE 3.2% 10/24	Technologie	2,78%	ÉTATS-UNIS
MSI 4.6% 02/28	Santé	2,78%	ÉTATS-UNIS
ZBH 3.05% 01/26	Financières	2,78%	ÉTATS-UNIS
WLTW 3.6% 5/24	Valeurs industrielles	2,77%	ÉTATS-UNIS
CARR 2.493% 02/27	Technologie	2,77%	ÉTATS-UNIS
QRVO 4.375% 10/29	Technologie	2,77%	ÉTATS-UNIS
CDWC 4.25% 04/28	Technologie	2,76%	ÉTATS-UNIS
HPQ 3% 06/27	Consommation de base	2,74%	ÉTATS-UNIS
DLTR 4.2% 05/28	Santé	2,74%	ÉTATS-UNIS
HCA 5.625% 09/28	Technologie	2,73%	ÉTATS-UNIS
MCHP 4.25% 09/25	Consommation de base	2,72%	ÉTATS-UNIS
BATSLN 4.45% 06/25	Consommation de base	2,71%	ÉTATS-UNIS



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

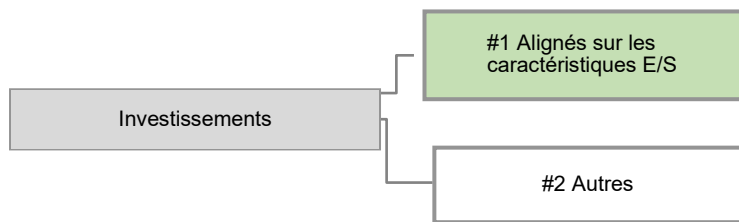
Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022 :

98,9% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S.

1,1% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #2 Autres.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Au 31 décembre 2022, les investissements du Compartiment étaient réalisés dans les secteurs économiques suivants :

Secteurs	Expo % PTF
Technologie	22,07%
Consommation de base	16,01%
Valeurs industrielles	13,52%
Consommation cyclique	12,23%
Financières	5,28%
Communication	14,19%
Santé	7,96%
Matériaux	7,63%
Liquidités/autres	1,11%

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.


Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE¹ ?**



Oui



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie nucléaire



Non

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La catégorie « Autres » inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables. Il s'agit notamment des liquidités, des instruments du marché monétaire ou des instruments similaires ainsi que

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxonomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

des produits dérivés qui sont inclus dans le portefeuille aux fins de gestion efficace, de protection de ses actifs et passifs, et d'investissement.

Ils ne respectent pas de critères environnementaux et sociaux minimaux.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Dans le cadre de sa stratégie, le sous-gestionnaire peut mener un dialogue avec les entreprises au sujet des communications liées aux critères ESG, notamment pour mieux comprendre comment leurs risques et les opportunités potentiels sont gérés. Bien que le sous-gestionnaire n'adopte pas une approche activiste, l'équipe de gestion peut engager des discussions avec la direction de l'entreprise au sujet des communications liées aux ESG afin d'aider les entreprises à approfondir leurs connaissances sur les risques ESG et à prendre des mesures pour réduire leurs impacts environnementaux et sociaux.

En outre, le sous-gestionnaire surveille activement les opportunités de vote relatives aux entreprises du portefeuille au regard des risques potentiels en matière de gouvernance et d'autres risques ESG et, bien qu'il ait la capacité de voter par procuration, il le fait très rarement, car cela n'est pas une pratique courante dans ce domaine.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dénomination du produit : iMGP - US HIGH YIELD
Identifiant d'entité juridique : 54930030NV15958BSH35

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___%

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales en intégrant des aspects de risque en matière de durabilité dans le processus de prise de décision d'investissement, ainsi qu'en investissant dans des entreprises présentant un risque ESG réduit ou négligeable et un bon score de qualité ESG, tout en excluant certaines entreprises et certains secteurs qui ne sont pas compatibles avec l'opinion du sous-gestionnaire sur le développement durable.

Le sous-gestionnaire considère l'intégration ESG comme une évaluation holistique des relations qu'une entreprise entretient avec ses principales parties prenantes et sa capacité à les servir aujourd'hui et à l'avenir. Le sous-gestionnaire estime que les entreprises qui équilibrent judicieusement les intérêts des principales parties prenantes, y compris les salariés, les clients, les fournisseurs et les autres partenaires commerciaux, communautés et environnement, tout en offrant la valeur qu'ils recherchent seront en mesure d'obtenir des résultats durables. La prise en compte des facteurs ESG importants dans le processus d'investissement du sous-gestionnaire est en phase avec son obligation fiduciaire et soutient son objectif de procurer des rendements ajustés du risque attrayants aux actionnaires du Compartiment.

En adoptant cette approche, le sous-gestionnaire estime qu'elle contribuera, à terme, à promouvoir des changements environnementaux et sociaux vers une économie plus durable. Toutefois, il n'est pas possible actuellement de déterminer à ce stade si la promotion des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Compartiment a donné lieu à des résultats significatifs.

En effet, en raison de l'absence de normes clairement définies et de l'existence de différentes approches à l'égard des pratiques durables, les données ESG sont basées intrinsèquement sur une évaluation qualitative et discrétionnaire, ce qui pourrait entraîner l'inexactitude des données. Les éléments subjectifs font partie intégrante de la collecte et de l'interprétation des données ESG, et cela pourrait rendre difficile la comparaison entre les stratégies avec intégration des critères ESG. Les investisseurs doivent être conscients du fait que l'évaluation qu'ils sont susceptibles de réaliser sur certains types de facteurs ESG peut être systématiquement différente de l'approche choisie par le sous-gestionnaire.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le sous-gestionnaire vise à obtenir un portefeuille dont l'intensité carbone est inférieure à celle du marché américain des titres à haut rendement non financiers, telle que mesurée par la méthodologie du sous-gestionnaire. Le sous-gestionnaire surveillera également l'intensité carbone des différents émetteurs (lorsque ces informations sont disponibles).

Au 30 décembre 2022, le score d'intensité carbone était de 194 tonnes/mio. USD de chiffre d'affaires, contre 313 tonnes/mio. USD de chiffre d'affaires pour le marché américain des titres à haut rendement non financiers.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Sector Contribution to Portfolio and Universe Index Carbon Intensity	Weight Diff	Portfolio Universe Index		Contrib Diff
		Contribution	Contribution	
Automotive	-1.7%	1	2	-1
Banking	0.0%	0	0	0
Basic Industry	6.6%	64	35	30
Capital Goods	0.5%	4	13	-9
Consumer Goods	-1.6%	3	3	0
Energy	2.4%	89	90	-1
Financial Services	0.0%	0	0	0
Healthcare	-3.3%	1	3	-2
Insurance	0.0%	0	0	0
Leisure	-5.2%	2	38	-37
Media	3.0%	2	2	0
Real Estate	5.3%	2	3	0
Retail	-3.2%	0	1	-1
Services	-3.0%	1	7	-6
Technology & Electronics	1.8%	3	2	1
Telecommunications	-0.8%	5	3	1
Transportation	-1.1%	17	22	-5
Utility	-0.7%	1	88	-88
Total		194	313	-119

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet, car il s'agit de la première période de reporting.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

— *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

— *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :*

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment prend en considération les principales incidences négatives de ses décisions d'investissement sur les indicateurs de durabilité suivants :

1. Empreinte carbone

Au 30 décembre 2022, l'empreinte carbone du Compartiment était de 194 tonnes/mio. USD de chiffre d'affaires, contre 313 tonnes/mio. USD de chiffre d'affaires pour le marché américain des titres à haut rendement non financiers.

<u>Sector Contribution to Portfolio and Universe Index Carbon Intensity</u>	<u>Weight Diff</u>	<u>Portfolio Universe Index</u>		<u>Contrib Diff</u>
		<u>Contribution</u>	<u>Contribution</u>	
Automotive	-1.7%	1	2	-1
Banking	0.0%	0	0	0
Basic Industry	6.6%	64	35	30
Capital Goods	0.5%	4	13	-9
Consumer Goods	-1.6%	3	3	0
Energy	2.4%	89	90	-1
Financial Services	0.0%	0	0	0
Healthcare	-3.3%	1	3	-2
Insurance	0.0%	0	0	0
Leisure	-5.2%	2	38	-37
Media	3.0%	2	2	0
Real Estate	5.3%	2	3	0
Retail	-3.2%	0	1	-1
Services	-3.0%	1	7	-6
Technology & Electronics	1.8%	3	2	1
Telecommunications	-0.8%	5	3	1
Transportation	-1.1%	17	22	-5
Utility	-0.7%	1	88	-88
Total		194	313	-119

L'intensité carbone estimée représente les toutes dernières émissions de gaz à effet de serre de Scope 1 (p. ex. directes) et de Scope 2 (p. ex. indirectes) communiquées ou estimées d'une société, normalisées par ventes en USD (tonnes équivalent dioxyde de carbone, ou CO₂e/mio USD de chiffre d'affaires), ce qui permet de comparer l'intensité carbone entre des sociétés de tailles différentes.

2. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) :

En 2022, 0% des actifs du Compartiment étaient exposés à des armes controversées.

La prise en considération des principales incidences négatives est intégrée au processus de prise de décision d'investissement par le biais de la politique d'exclusion mise en œuvre par le sous-gestionnaire et de l'analyse des scores ESG comme expliqué ci-dessus.

Bien qu'actuellement la capacité d'évaluer ces incidences de façon significative puisse être limitée par l'absence d'informations, leur indisponibilité ou leur qualité limitée, le sous-gestionnaire continuera d'élaborer ces processus afin de recueillir, lorsqu'elles sont disponibles, des informations et des données sur les principales incidences négatives de leurs investissements.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TEINEN 6.875% 04/29 144A	Énergie	3,75%	CANADA
BBCP 6% 02/26 144A	Valeurs industrielles	3,74%	ÉTATS-UNIS
HARMID 7.5% 09/28 144A	Énergie	3,47%	ÉTATS-UNIS
FPH 7.875% 11/25 144A	Financières	3,33%	ÉTATS-UNIS
HOUS 5.75% 01/29 144A	Financières	2,99%	ÉTATS-UNIS
PATK 4.75% 05/29 144A	Consommation cyclique	2,89%	ÉTATS-UNIS
PSDO 8.25% 02/28 144A	Technologie	2,71%	ÉTATS-UNIS
GRUB 5.5% 07/27 144A	Communication	2,67%	ÉTATS-UNIS
CMPR 7% 06/26 144A	Consommation cyclique	2,12%	IRLANDE
NEENST 9.75% 07/28 144A	Matériaux	1,94%	ÉTATS-UNIS
MODV 5% 10/29 144A	Santé	1,87%	ÉTATS-UNIS
TELSAT 6,5% 10/27 144A	Communication	1,85%	CANADA
SCGALO 6.625% 03/30 144A	Consommation cyclique	1,81%	ÉTATS-UNIS
LVL 4.625% 09/27 144A	Communication	1,81%	ÉTATS-UNIS
ARNC 6.125% 02/28 144A	Matériaux	1,75%	ÉTATS-UNIS

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : au 31 décembre 2022



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

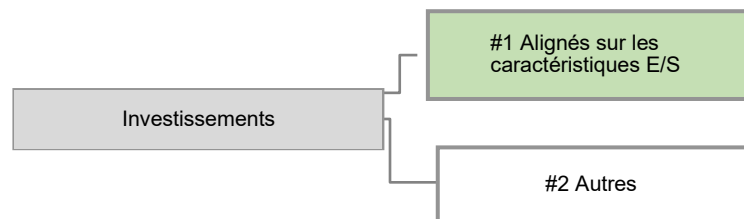
Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022 :

99,4% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S.

0,6% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #2 Autres.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Au 31 décembre 2022, les investissements du Compartiment étaient réalisés dans les secteurs économiques suivants :

Secteurs	Expo % PTF
Communication	19,91%
Consommation cyclique	17,08%
Énergie	15,88%
Valeurs industrielles	9,97%
Financières	9,77%
Technologie	9,14%
Matériaux	8,68%
Santé	3,73%
Autres secteurs	5,21%
Liquidités/autres	0,63%

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs


Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE¹ ?**



Oui



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie nucléaire



Non

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables et il n'y a pas de périodes de référence.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxonomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La catégorie « Autres » inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables. Il s'agit notamment des liquidités, des instruments du marché monétaire ou des instruments similaires ainsi que des produits dérivés qui sont inclus dans le portefeuille aux fins de gestion efficace, de protection de ses actifs et passifs, et d'investissement.

Ils ne respectent pas de critères environnementaux et sociaux minimaux.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le sous-gestionnaire estime que l'engagement des émetteurs en tant que porteur de dette est généralement de nature plus indirecte que celui d'un porteur d'actions. Bien qu'un porteur d'actions puisse au final voter (et donc remplacer) les membres du conseil d'administration d'une société en portefeuille, les opportunités de dialogue actif en tant qu'investisseur obligataire tendent à se produire autour d'événements tels que les nouvelles émissions de dette et les restructurations d'entreprises. Dans de tels cas, en fonction de la taille de la position détenue par le Compartiment par rapport à la catégorie totale de dette, le sous-gestionnaire peut être en mesure d'exercer une certaine influence sur un émetteur, notamment en ce qui concerne les questions de gouvernance et de reporting, mais aussi plus largement les questions environnementales et sociales, le cas échéant. L'approche active du sous-gestionnaire en matière d'investissement obligataire implique généralement une interaction fréquente avec la direction de l'entreprise, dans la mesure où il cherche à maintenir une ligne de communication ouverte concernant les actions susceptibles d'avoir une incidence négative sur la valeur de l'investissement réalisé par le Compartiment. Bien que le sous-gestionnaire ne soit pas toujours d'accord avec les politiques mises en œuvre par la direction d'un émetteur, il estime que rester actif et engagé donnera généralement lieu à des relations plus constructives et durables autour de questions d'actualité, y compris les questions ESG.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**
Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : iMGP - US SMALL AND MID COMPANY GROWTH
Identifiant d'entité juridique : 54930001QZSSY530QY50

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___%

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**.

Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales en intégrant des aspects de risque en matière de durabilité dans le processus de prise de décision d'investissement, ainsi qu'en investissant dans des entreprises présentant un risque ESG réduit ou négligeable et un bon score de qualité ESG, tout en excluant certaines entreprises et certains secteurs qui ne sont pas compatibles avec l'opinion du sous-gestionnaire sur le développement durable.

Les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Compartiment sont les initiatives sur le changement climatique, celles visant à améliorer les empreintes environnementales et les projets positifs des parties prenantes susceptibles d'être impliquées dans une société dans laquelle le produit financier a investi ou affectées par celle-ci.

Le sous-gestionnaire considère l'intégration ESG comme une évaluation holistique des relations qu'une entreprise entretient avec ses principales parties prenantes et sa capacité à les servir aujourd'hui et à l'avenir. Le sous-gestionnaire estime que les entreprises qui équilibrent judicieusement les intérêts des principales parties prenantes, y compris les salariés, les clients, les fournisseurs et les autres partenaires commerciaux, communautés et environnement, tout en offrant la valeur qu'ils recherchent seront en mesure d'obtenir des résultats durables. La prise en compte des facteurs ESG importants dans le processus d'investissement du sous-gestionnaire est en phase avec son obligation fiduciaire et soutient son objectif de procurer des rendements ajustés du risque attrayants aux actionnaires du Compartiment.

En adoptant cette approche, le sous-gestionnaire estime qu'elle contribuera, à terme, à promouvoir des changements environnementaux et sociaux vers une économie plus durable. Toutefois, il n'est pas possible actuellement de déterminer à ce stade si la promotion des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Compartiment a donné lieu à des résultats significatifs.

En effet, en raison de l'absence de normes clairement définies et de l'existence de différentes approches à l'égard des pratiques durables, les données ESG sont basées intrinsèquement sur une évaluation qualitative et discrétionnaire, ce qui pourrait entraîner l'inexactitude des données. Les éléments subjectifs font partie intégrante de la collecte et de l'interprétation des données ESG, et cela pourrait rendre difficile la comparaison entre les stratégies avec intégration des critères ESG. Les investisseurs doivent être conscients du fait que l'évaluation qu'ils sont susceptibles de réaliser sur certains types de facteurs ESG peut être systématiquement différente de l'approche choisie par le sous-gestionnaire.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Des indicateurs de durabilité spécifiques n'ont pas été identifiés dans les informations précontractuelles SFDR du Compartiment pour la période à laquelle se rapporte ce rapport. Néanmoins, le sous-gestionnaire considère que ce qui suit est un indicateur important pour évaluer le profil environnemental et social global du Compartiment.

Au 31 décembre 2022, l'empreinte carbone du Compartiment était de 7,5 T CO₂/mio. USD de chiffre d'affaires.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet, car il s'agit de la première période de reporting.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?
Description détaillée :*

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment prend en considération les principales incidences négatives de ses décisions d'investissement sur les indicateurs de durabilité suivants :

1. Empreinte carbone :

En 2022, l'empreinte carbone du Compartiment était de 7,5 T CO₂/mio. USD de chiffre d'affaires.

2. Exposition aux entreprises actives dans le secteur des énergies fossiles :

En 2022, une part de 0% du portefeuille était impliquée dans les énergies fossiles. L'implication dans les énergies fossiles mesure la part du chiffre d'affaires que les entreprises tirent de l'extraction du charbon thermique, de la production d'électricité à partir du charbon, de la production de pétrole et de gaz, de la production d'électricité à partir de pétrole et de gaz et de produits et services liés au pétrole et au gaz.

3. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) :

En 2022, 0% des actifs du Compartiment étaient exposés à des armes controversées.

4. Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales : données à inclure

En 2022, 0% des actifs du Compartiment étaient exposés à des entreprises qui contreviennent aux principes du Pacte mondial des Nations Unies et aux principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.

La prise en considération des principales incidences négatives est intégrée au processus de prise de décision d'investissement par le biais de la politique d'exclusion mise en œuvre par le sous-gestionnaire et de l'analyse des scores ESG comme expliqué ci-dessus.

Bien qu'actuellement la capacité d'évaluer ces incidences de façon significative puisse être limitée par l'absence d'informations, leur indisponibilité ou leur qualité limitée, le sous-gestionnaire continuera d'élaborer ces processus afin de recueillir, lorsqu'elles sont disponibles, des informations et des données sur les principales incidences négatives de leurs investissements.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence,

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
DYNATRACE INC	Technologie	5,68%	USD
PAYCOM SOFTWARE INC	Technologie	5,21%	USD
FIVE BELOW INC	Consommation de base	4,93%	USD
GLOBANT SA	Technologie	4,84%	USD
HOULIHAN LOKEY INC	Financières	4,71%	USD
COPART INC	Consommation cyclique	4,37%	USD
ETSY INC	Consommation cyclique	4,09%	USD
FOX FACTORY HLD CORP	Consommation cyclique	4,01%	USD
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	Communication	3,43%	USD
ASPEN TECHNOLOGY INC	Technologie	3,33%	USD
TYLER TECHNOLOGIES	Technologie	3,31%	USD
YETI HOLDINGS INC	Consommation cyclique	3,27%	USD



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

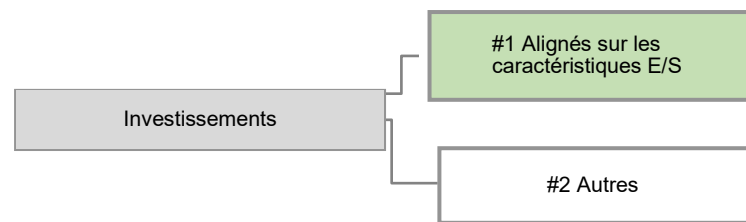
Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022 :

96,9% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S.

3,1% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #2 Autres.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Au 31 décembre 2022, les investissements du Compartiment étaient réalisés dans les secteurs économiques suivants :

Secteurs	Exposition en %
Technologie	34,06%
Consommation cyclique	29,96%
Financières	10,99%
Consommation de base	5,96%
Santé	5,36%
Communication	5,19%
Valeurs industrielles	2,73%
Matériaux	2,69%
Liquidités/autres	3,06%

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.


Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

● *Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE¹ ?*

Oui

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

● *Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?*

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

● *Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?*

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxonomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La catégorie « Autres » inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables. Il s'agit notamment des liquidités, des instruments du marché monétaire ou des instruments similaires ainsi que des produits dérivés qui sont inclus dans le portefeuille aux fins de gestion efficace et de protection de ses actifs et passifs.

Ils ne respectent pas de critères environnementaux et sociaux minimaux.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le sous-gestionnaire pratique un actionariat actif par le biais de l'engagement et du vote par procuration. En tant qu'actionnaire à long terme des sociétés dans lesquelles le Compartiment investit, l'engagement sur des questions importantes peut se dérouler sur une période prolongée. Le sous-gestionnaire estime que le vote par procuration est un outil puissant qui donne l'occasion d'influencer directement la politique des entreprises de sorte à maximiser la valeur actionnariale. Les membres de l'équipe de gestion du sous-gestionnaire procèdent à une analyse approfondie et à l'examen de tous les votes par procuration relatifs aux questions de gouvernance et aux propositions des actionnaires. Afin d'aider cette analyse, le sous-gestionnaire souscrit au service du prestataire externe Institutional Shareholder Services (ISS) pour des analyses et des recommandations sur les questions relatives aux votes par procurations. Plus précisément, le sous-gestionnaire utilise les directives de vote d'ISS en matière de durabilité, lesquelles soutiennent les actions ESG positives des entreprises favorisant des pratiques qui présentent de nouvelles opportunités ou atténuent les risques financiers et de réputation associés. Les votes sont généralement conformes aux directives d'ISS en matière de durabilité, mais l'équipe de gestion du sous-gestionnaire prend la décision finale.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : iMGP - US Value
Identifiant d'entité juridique : 549300707CXZ8TRYKM19

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ___%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ___%

Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales en intégrant les risques en matière de durabilité dans le processus de prise de décision d'investissement, ainsi qu'en investissant dans des actifs bénéficiant de bonnes notations environnementales, sociales et de gouvernance, tout en excluant certaines entreprises en raison de leur implication dans des produits et services controversés.

Le sous-gestionnaire intègre les questions ESG dans son processus d'investissement, qui se concentre sur la qualité, en particulier sur des bénéfices soutenables au cours d'un cycle économique, et sur l'atténuation des risques, en modélisant le risque baissier autant que haussier et exigeant un écart entre la valeur et le prix. En conséquence, le sous-gestionnaire estime que cette approche crée des portefeuilles constitués d'entreprises durables présentant des scores convaincants en matière de risque carbone et ESG. Le sous-gestionnaire estime qu'investir dans des entreprises de grande qualité à des valorisations attractives est fondamental pour la réussite des investissements à long terme.

En adoptant cette approche, le sous-gestionnaire estime qu'elle contribuera, à terme, à promouvoir des changements environnementaux et sociaux vers une économie plus durable. Toutefois, il n'est pas possible actuellement de déterminer à ce stade si la promotion des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Compartiment a donné lieu à des résultats significatifs.

En effet, en raison de l'absence de normes clairement définies et de l'existence de différentes approches à l'égard des pratiques durables, les données ESG sont basées intrinsèquement sur une évaluation qualitative et discrétionnaire, ce qui pourrait entraîner l'inexactitude des données. Les éléments subjectifs font partie intégrante de la collecte et de l'interprétation des données ESG, et cela pourrait rendre difficile la comparaison entre les stratégies avec intégration des critères ESG. Les investisseurs doivent être conscients du fait que l'évaluation qu'ils sont susceptibles de réaliser sur certains types de facteurs ESG peut être systématiquement différente de l'approche choisie par le sous-gestionnaire.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le sous-gestionnaire cherche à obtenir au niveau du portefeuille un score de risque carbone, tel que calculé selon la méthodologie du sous-gestionnaire, inférieur à 10 sur une échelle de 0 (négligeable) à 50 et plus (grave). Au 31 décembre 2022, le score de risque carbone était de 7,1.

Le score de risque carbone quantifie l'exposition de l'entreprise aux enjeux carbone significatifs et sa gestion de ces enjeux au niveau de ses activités ainsi que de ses produits et services. À chaque étape de la chaîne de valeur, la vulnérabilité d'une entreprise aux risques carbone est évaluée. S'en suit une évaluation de la mesure dans laquelle ce risque est maîtrisable par rapport au risque systémique, une dernière étape consistant à évaluer la mesure dans laquelle des politiques de gestion sont déjà en place.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet, car il s'agit de la première période de reporting.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

— *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?*

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

— *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?
Description détaillée :*

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment prend en considération les principales incidences négatives de ses décisions d'investissement sur les indicateurs de durabilité suivants :

1. Empreinte carbone :

En 2022 et sur la base du rapport du fournisseur de données du sous-gestionnaire, l'empreinte carbone du Compartiment était en moyenne de 39,8 T CO₂/mio. USD de chiffre d'affaires.

2. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) :

En 2022, 0% des actifs du Compartiment étaient exposés à des armes controversées.

La prise en considération des principales incidences négatives est intégrée au processus de prise de décision d'investissement par le biais de la politique d'exclusion mise en œuvre par le sous-gestionnaire et de l'analyse des scores ESG comme expliqué ci-dessus.

Bien qu'actuellement la capacité d'évaluer ces incidences de façon significative puisse être limitée par l'absence d'informations, leur indisponibilité ou leur qualité limitée, le sous-gestionnaire continuera d'élaborer ces processus afin de recueillir, lorsqu'elles sont disponibles, des informations et des données sur les principales incidences négatives de leurs investissements.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
MCKESSON CORP	Santé	7,4%	ÉTATS-UNIS
BERKSHIRE HATHAWAY-B	Financières	7,0%	ÉTATS-UNIS
CVS HEALTH CORP	Santé	5,05%	ÉTATS-UNIS
CENTENE CORP	Santé	4,94%	ÉTATS-UNIS
MARKEL CORP	Financières	4,92%	ÉTATS-UNIS
ORACLE CORP	Technologie	4,8%	ÉTATS-UNIS
MICROSOFT CORP	Technologie	4,55%	ÉTATS-UNIS
VALVOLINE INC	Matériaux	4,35%	ÉTATS-UNIS
NOVARTIS AG ADR	Santé	4,2%	SUISSE
COMCAST CORP-CLASS A	Communication	4,12%	ÉTATS-UNIS

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : au 31 décembre 2022



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

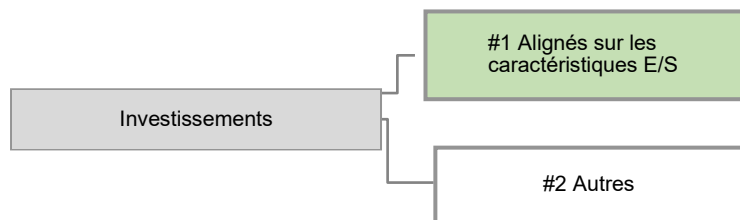
Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2022 :

92,3% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S.

7,7% des actifs du Compartiment étaient investis dans la catégorie #2 Autres.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Au 31 décembre 2022, les investissements du Compartiment étaient réalisés dans les secteurs économiques suivants :

Secteurs	Expo % PTF
Santé	27,81%
Technologie	15,57%
Financières	11,92%
Communication	11,86%
Consommation de base	8,63%
Valeurs industrielles	6,31%
Consommation cyclique	5,8%
Matériaux	4,35%
Liquidités/autres	7,74%

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple.
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE¹ ?**

Oui

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet, car le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxonomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La catégorie « Autres » inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables. Il s'agit notamment des liquidités, des instruments du marché monétaire ou des instruments similaires ainsi que des produits dérivés qui sont inclus dans le portefeuille aux fins de gestion efficace et de protection de ses actifs et passifs.

Ils ne respectent pas de critères environnementaux et sociaux minimaux.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le sous-gestionnaire prend au sérieux la gouvernance d'entreprise depuis le lancement du Compartiment. Il estime que l'engagement auprès des dirigeants peut promouvoir des résultats ESG positifs, et accorde une attention particulière aux droits des actionnaires minoritaires, à l'indépendance du conseil d'administration, à la rémunération des dirigeants et au bilan de l'équipe dirigeante en matière d'allocation du capital. Le sous-gestionnaire n'est pas un investisseur activiste, mais il cherche à investir dans des entreprises dont les équipes de direction agissent au mieux des intérêts des actionnaires. Sachant que les questions sociales et environnementales sont de plus en plus examinées et soumettent les investissements de ses clients à un risque financier, le sous-gestionnaire les surveille attentivement, et évalue et dialogue avec la direction en conséquence. Pour renforcer sa capacité d'engagement, le sous-gestionnaire utilise également le service Material Risk Engagement de Sustainalytics en complément à ses activités d'engagement avec la direction.

En outre, le sous-gestionnaire a adopté des lignes directrices en matière de vote par procuration qui favorisent le rendement des actionnaires et sont en phase avec l'investissement durable. Le sous-gestionnaire utilise Institutional Shareholder Services (ISS) en tant que conseiller en matière de vote par procuration pour compléter sa recherche ESG et contribuer à éclairer son vote d'un point de vue ESG. Le sous-gestionnaire votera contre les recommandations de la direction s'il n'est pas convaincu que le résultat sera dans l'intérêt des actionnaires. Le sous-gestionnaire rend compte de son historique de vote et de la part de ses votes pour ou contre les recommandations de la direction.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet, car le Compartiment ne dispose pas d'un indice de référence.