

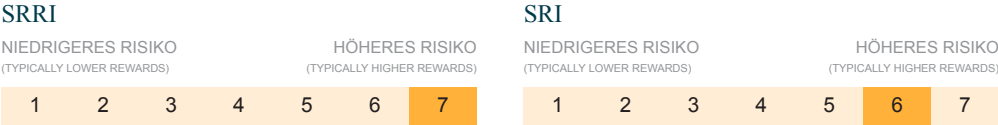
Wichtige Informationen

Wie im Abschnitt 'Fondsdaten' dargelegt, wurde im Fonds im Zuge eines Wechsel des Fondsmanagers eine neue Strategie implementiert. Da historische Informationen zum Fonds gegebenenfalls irreführend sein können, ist es unserer Meinung nach für die Anleger relevanter, Informationen zur Strategie bereitzustellen. Dies wird in diesem Marketingdokument entsprechend vermerkt. Sofern nicht anders angegeben, beziehen sich die in diesem Dokument enthaltenen Daten auf den Stand 2025.06.30.

Anlageziel

Anlageziel dieses Teilfonds ist, seinen Anlegern einen langfristigen Kapitalzuwachs zu bieten. Dies geschieht in der Hauptsache durch ein konzentriertes Portfolio aus hochwertigen Aktien von kleinen und mittleren Unternehmen in den USA. Mindestens zwei Drittel seines Vermögens werden zu allen Zeiten in Aktien und ähnliche übertragbare Wertpapiere von Unternehmen mit kleiner oder mittlerer Marktkapitalisierung investiert, die ihren Sitz in den USA haben oder vorwiegend in den USA tätig sind. Der Bloomberg US 2500 Growth Net Return Index wird in der jeweiligen Währung einer bestimmten Anteilsklasse des Teilfonds nur zu Vergleichszwecken herangezogen, auch zum Performance-Vergleich. **Der Teilfonds wird aktiv gesteuert und das Ermessen des Verwalters unterliegt keinen Beschränkungen durch den Index.**

Risiko/Rendite profil der klasse

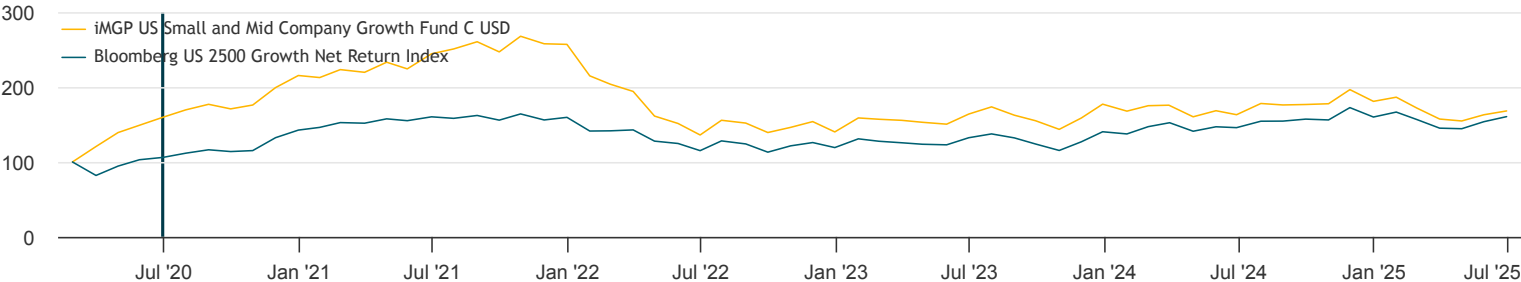


Fondsfakten

Fondsmanager	Polen Capital Management, LLC
Dividendenpolitik	Accumulating
Letzter NAV	-
Fondsvolumen	USD 8.5 mn
Anlageklasse	International Equities
Investitionszone	US
Empfohlener Anlagehorizont	At least 5 years
Anteilklassen-Währung	USD
Auflagedatum der Strategie	2025.07.11
Auflagedatum der Anteilsklasse	2012.03.28
Umsetzungsdatum der neuen Strategie	2020.06.30
Benchmark	Bloomberg US 2500 Growth Net Return Index
Rechtsform	Luxembourg SICAV - UCITS
Registrierung	SE, NO, FI, DK, SG (QI), LU, IT, GB, FR, ES, DE, CH, BE, AT
SFDR-Klassifizierung	Article 8

Performance & Risikokennzahlen

Past performance does not predict future returns.



Investor's attention is drawn to the fact that the graph above displays the performance and, if any, the index of the strategy until its implementation within the Fund on 2020.06.30 and the performance and, if any, the index of the Fund as from 2020.06.30. Since 1st May 2024, the Bloomberg US 2500 Growth Net Return Index index is notably used for performance comparison. Before that date, the Fund used to be compared to an alternative index, which, for intellectual property rights, can no longer be referenced, even for historical performance. Accordingly, only the historical data of the new index are displayed above.

Monatliche Performance	Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2025	-7.1%	3.1%	-7.8%	-8.5%	-1.6%	5.3%	3.2%	--	--	--	--	--	--
2024	2.1%	-5.3%	4.3%	0.4%	-8.8%	5.1%	-3.2%	9.2%	-1.1%	0.3%	0.6%	10.6%	-8.0%
2023	26.4%	13.3%	-1.1%	-0.9%	-1.7%	-1.6%	9.0%	5.9%	-6.4%	-4.6%	-7.4%	10.5%	11.7%
2022	-45.5%	-16.3%	-5.2%	-4.7%	-16.9%	-6.1%	-10.1%	14.4%	-2.4%	-8.3%	4.9%	5.3%	-8.9%
2021	19.3%	-1.3%	5.0%	-1.6%	6.1%	-3.8%	9.0%	2.6%	3.8%	-5.2%	8.5%	-3.7%	-0.3%
2020	--	--	--	--	--	--	--	6.2%	4.4%	-3.5%	3.0%	13.2%	8.1%

Investor's attention is drawn to the fact that the figures displayed above are relating to the Fund.

Kumulierte Performance	Fonds	Benchmark	Calendar year performance	Fonds	Benchmark	Annualized risk measures	Fonds	Benchmark
1 Monat	3.2%	4.4%	YTD	-7.1%	0.3%	Volatility	26.0%	21.0%
3M	6.9%	10.6%	2024	2.1%	14.0%	Sharpe ratio	0.1	0.3
6M	-7.1%	0.3%	2023	26.4%	17.7%	Tracking error	9.9%	--
1Y	3.1%	10.1%	2022	-45.5%	-25.3%	Information ratio	-0.5	--
3Y	23.6%	39.5%	2021	19.3%	12.0%	Beta	1.2	--
5Y	5.3%	51.3%	2020	29.1%	30.9%	Correlation	0.9	--
Since inception	102.0%	267.7%	2019	19.4%	29.9%			
			2018	-11.1%	-6.2%			
Annualized performance	Fonds	Benchmark	2017	22.2%	22.2%			
3Y	7.3%	11.7%	2016	16.9%	11.6%			
5Y	1.0%	8.6%						
Since inception	5.4%	10.3%						

Investor's attention is drawn to the fact that the figures displayed above are relating to the Fund. Index means Bloomberg US 2500 Growth Net Return Index, which index is notably used, since 1st May 2024, for performance comparison. Before that date, the Fund used to be compared to an alternative index, which, for intellectual property rights, can no longer be referenced, even for historical performance. Accordingly, only the historical data of the new index are displayed above.

Returns may increase or decrease as a result of currency fluctuations for investors whose natural currency differs from the Share class' currency. Annualized risk measures based on 3-year weekly returns if more than 3-year history or 1-year if less than 3-year history.

iMGP US Small and Mid Company Growth Fund

Share class : C USD

For professional and/or retail investors

Fondsmanager Kommentar

Höhepunkte

-Die Märkte schlossen das Quartal mit einem kräftigen Plus ab, der Index legte im Juni um mehr als 4,4% zu. Die Erholungsrallye, die im April begann, gewann weiter an Schwung, da die Zuversicht bezüglich eines stabileren globalen Handelsumfelds und widerstandsfähiger Konjunkturdaten zunahm. Der iMGP U.S. Small and Mid Company Growth Fund blieb hinter dem Index zurück.

Kumulierte Performance	Fonds	Benchmark
1 Monat	3.2%	4.4%
YTD	-7.1%	0.3%

Marktbericht

Die Märkte beendeten das Quartal mit einem kräftigen Plus, da der Index im Juni um mehr als 4,4% stieg. Die Erholungsrallye, die im April begann, gewann weiter an Schwung, da die Zuversicht bezüglich eines stabileren globalen Handelsumfelds und widerstandsfähiger Konjunkturdaten wuchs. Beta war erneut der beste performende Stilfaktor als reiner Ausdruck der gestiegenen Risikobereitschaft. Ein großer Teil dieser Führung entfiel auf KI und KI-nahe Sektoren und Branchen.

Fondsbericht

Die Underperformance des Fonds wurde von einer schwächeren Aktienausswahl im Industriesektor und im Finanzsektor angetrieben, was teilweise durch positive Auswahl im Verbrauchergüter- und Versorgungssektor ausgeglichen wurde. Die Sektorallokation, eine Folge der Aktienausswahl, war effektiv neutral. Die Übergewichtung im Finanzsektor und die Untergewichtung im Verbrauchergütersektor trugen zur Performance bei, wurden jedoch durch die Untergewichtung im Energiesektor und die Null-Belastung im Kommunikationssektor ausgeglichen. Die größten relativen und absoluten Aktienbeiträge stammten von Entegris, e.l.f. Beauty und Generac. Paycom Software, AAON und EXL Service Holdings waren die größten relativen Negativfaktoren, wobei Paycom Software, AAON und Goosehead Insurance die größten absoluten Negativfaktoren waren. Entegris, ein führender Lieferant von Halbleitermaterialien, war der größte relative Beitrag, da die erneute Aufmerksamkeit auf KI die Halbleiterbranche beflügelte. e.l.f. Beauty setzte seinen rasanten Aufstieg fort und ist nun seit dem April-Tief um fast 150 % gestiegen, angetrieben von der 1-Milliarden-Dollar-Akquisition der Schönheitsmarke Rhode von Hailey Bieber sowie der Zuversicht bezüglich des Signals des US-Handelsgerichts, globale Zölle zu blockieren, was die Sorgen um die Lieferkette nach China mildert. Generac, ein führender Hersteller von Notstromaggregaten für Privathaushalte, profitierte von wetterbedingter Nachfrage während einer Hitzewelle im Mittleren Westen und der bevorstehenden Hurrikan-Saison. Paycom Software, ein Cloud-Anbieter von Human Capital Management-Lösungen für kleine und mittlere Unternehmen, stand unter kurzfristigem Druck aufgrund von Bedenken am Arbeitsmarkt. AAON, ein Hersteller von individuellen HVAC-Anlagen für den kommerziellen und industriellen Markt, darunter auch für das Rechenzentrumssegment, gab nach der Ankündigung einer reduzierten Prognose für das 2. Quartal im Juni auf einer Investorenveranstaltung nach, trotz der Aufrechterhaltung der Prognose für 2025. EXL Service Holdings, ein auf die Versicherungsbranche ausgerichtetes Business Process Outsourcing-Unternehmen, gab im zweiten Halbjahr Juni im Einklang mit dem Leiterberater Accenture nach, da Bedenken bezüglich begrenzter IT-Budgets und verschobener Projektausgaben die Wachstumschancen belasteten.

Ausblick

Wir bleiben zuversichtlich bezüglich der EPS-Wachstumsaussichten unserer Unternehmen und der noch relativ niedrigen Bewertungen von SMID-Cap-Aktien. Trotz anhaltender Unsicherheiten sind wir davon überzeugt, unsere langfristigen Renditeziele erreichen zu können. Robuste Geschäftsgrundlagen und überlegene Gewinne sollten das Aktienverhalten langfristig treiben. Insgesamt sehen wir die Unternehmen im Fonds als robust und gut positioniert an, trotz eines unsicheren wirtschaftlichen Umfelds.

Portfolioaufgliederung

Nach Ländern

Vereinigte Staaten	72.6%
Brazil	4.3%
Argentina	4.0%
Vereinigtes Königreich	3.9%
Kanada	3.7%
Mexiko	2.0%
Israel	1.9%
Dänemark	1.6%
Flüssige Mittel	6.1%

Nach Sektoren

Industrie	27.9%
Technologie	16.2%
Nicht-Basiskonsumgüter	12.4%
Finance	10.5%
Versorger	10.2%
Energie	6.0%
Gesundheit	5.2%
Grundstoffe	3.7%
Kommunikation	1.0%
Basiskonsumgüter	0.9%
Flüssige Mittel	6.1%

Top 10

CARVANA CO	5.7%
BWX TECHNOLOGIES	4.9%
EMBRAER SA-SPON ADR	4.3%
SOFI TECHNOLOGIES INC	4.2%
VISTRA CORP	3.7%
CAMECO CORP	3.7%
NRG ENERGY INC	3.4%
CURTISS-WRIGHT	3.3%
TALEN ENERGY CORP	3.1%
AXON ENTERPRISE INC	2.6%
	38.9%

Nach Währungen

USD	100.0%
-----	--------

Nach Marktkapitalisierungen

Over 30 Bns \$	19.8%
Between 20 and 30 Bns \$	13.6%
Between 10 and 20 Bns \$	32.1%
Between 5 and 10 Bns \$	28.4%
Flüssige Mittel	6.1%

3 beste Performancebeiträge

SOFI TECHNOLOGIES INC	0.5%
ENTEGRIS INC	0.4%
CARVANA CO	0.4%

3 schlechteste Performancebeiträge

PAYCOM SOFTWARE INC	-0.6%
AAON INC	-0.5%
GOOSEHEAD INSURANCE INC -A	-0.2%

Quelle: iM Global Partner Asset Management



iMGP US Small and Mid Company Growth Fund

Share class : C USD

For professional and/or retail investors

Handelsinformationen

Liquidität	Daily
Annahmeschluss	TD 12:00 Luxembourg
Anfängliche Mindestanlage	-
Settlement	TD+2
ISIN	LU0747343753
CH-Valoren	14989850
Bloomberg	OYUSSU2 LX

Gebühren

Ausgabeaufschlag	Max 3.00%
Rücknahmeabschlag	Max 1.00%
Max management fee	1.75%
Effective management fee	1.75%
Performancegebühr	-

Administrative Informationen

Zentrale Verwaltung	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	Wirtschaftsprüfer	PwC Luxembourg
Transferstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	Verwaltungsgesellschaft	iM Global Partner Asset Management S.A.
Depotbank	CACEIS Bank, Luxembourg Branch		

Wichtige Informationen

Dieses Marketingdokument wird vom Investmentfonds iMGP SICAV herausgegeben (im Folgenden „iMGP“). Es ist nicht zur Verteilung an oder Benutzung durch natürliche oder juristische Personen bestimmt, die Staatsbürger oder Einwohner eines Staats, Landes oder Territoriums sind, in dem die geltenden Gesetze und Bestimmungen dessen Verteilung, Veröffentlichung, Herausgabe oder Benutzung verbieten. Nutzer tragen die alleinige Verantwortung für eine Überprüfung, dass ihnen von Rechts wegen die Einsicht in die hierin enthaltenen Informationen gestattet ist. **Nur die aktuellste Fassung des Prospekts, des Basisinformationsblattes, der Satzung und der Jahres- und Halbjahresberichte iMGPs (hierin als die „Rechtsdokumente“ iMGPs bezeichnet) sollten als Grundlage für Anlageentscheidungen herangezogen werden. Die Dokumente stehen auf der Webseite www.imgp.com zur Verfügung und können auch auf Anfrage von den iMGP-Büros in, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg bezogen werden.** Für die Schweiz sind der Prospekt, das Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Statuten kostenlos erhältlich bei CACEIS (Schweiz) SA – 35 Route de Signy - CH-1260 Nyon, Vertreter für die Schweiz und CACEIS Bank, Paris, Geschäftsstelle Nyon / Schweiz, Zahlstelle für die Schweiz. Für andere Länder ist die Liste der Vertreter auf www.imgp.com verfügbar.

Die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen sind weder als Angebot noch als Empfehlung oder Beratung in Bezug auf den Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen zu verstehen. Darüber hinaus sollte jede Bezugnahme auf ein bestimmtes Wertpapier in diesem Dokument nicht als Empfehlung oder Anlageberatung ausgelegt werden. Sie sind ausschließlich dazu bestimmt, den Investor über die vergangene Performance zu informieren und geben nicht die Meinung von iMGP oder verbundenen Unternehmen über zukünftige Erträge wieder. Die Informationen, Meinungen und Einschätzungen die in diesem Dokument enthalten sind, gelten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können ohne vorherige Ankündigung widerrufen oder geändert werden. iMGP hat keine Maßnahmen ergriffen, um sich an jeden einzelnen Investor anzupassen, der für seine eigenen unabhängigen Entscheidungen verantwortlich bleibt. Jeder Anleger ist für seine eigenen unabhängigen Entscheidungen verantwortlich. Darüber hinaus wird Anlegern geraten, ihre Rechts-, Finanz- oder Steuerberater zu konsultieren, bevor sie Anlageentscheidungen treffen. Die steuerliche Behandlung hängt vollumfänglich von der finanziellen Situation jedes Anlegers ab und kann sich in Zukunft ändern. Anlegern wird empfohlen, vor Anlageentscheidungen eine angemessene Expertenberatung einzuholen. Dieses Marketingdokument soll in keiner Weise die rechtliche Dokumentation und/oder jegliche Informationen ersetzen, die Anleger von ihren Finanzberatern erhalten.

Der Wert der erwähnten Anteile kann schwanken, so dass ein Anleger den ursprünglichen Wert seines Investments möglicherweise nur teilweise oder gar nicht zurückerhält. Anleger sollten den Verkaufsprospekt iMGPs konsultieren, der weitere Einzelheiten zu den mit der Anlage verbundenen Risiken enthält. **Die Wertentwicklungen der Vergangenheit sind keine Hinweise auf zukünftige Ergebnisse.** Sie wird in der Einheitswährung berechnet und kann bei Investitionen in einer anderen Währung auch von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Die angegebenen Leistungsdaten enthalten keine Provisionen oder Gebühren im Zusammenhang mit der Zeichnung und / oder dem Rückkauf von Aktien. **Renditen werden nach Abzug von Gebühren in den Referenzwährungen der jeweiligen Teilfonds berechnet.** Sie spiegeln die laufenden Gebühren wider, enthalten Verwaltungsgebühren und möglicherweise auch an die Wertentwicklung gebundene Gebühren, die von den Teilfonds abgezogen werden. Alle Renditen werden von NIW zu NIW einschließlich wiederangelegter Dividenden berechnet. Sofern nicht anders angegeben, wird die Wertentwicklung der Teilfonds auf Gesamtrenditebasis einschließlich Dividenden oder sonstiger relevanter Ausschüttungen ausgewiesen. **Alle ausgewiesenen Renditen verstehen sich vor Steuerabzügen, die unter Umständen für einen Anleger anwendbar sind.** Es ist möglich, dass mit iMGPs verbundene Unternehmen und Führungskräfte, Direktoren oder Mitarbeiter, Beteiligungen oder Positionen an den in diesem Dokument aufgeführten Wertpapieren halten, oder gehalten haben, oder dass sie für diese Wertpapiere gehandelt oder als Market Maker gehandelt haben. Darüber hinaus können diese juristischen oder natürlichen Personen mit den Vertretern der Firmen, die die oben genannten Wertpapier begeben haben, in Verbindung gestanden haben oder stehen, für diese Dienstleistungen angeboten haben oder anbieten sowie dem Verwaltungsrat des fraglichen Unternehmens angehört haben oder angehören. Etwaige Hinweise auf einen Index erfolgen ausschließlich zu Informationszwecken. Die Performance des Fonds kann von der Wertentwicklung des Index abweichen. Die Daten von Indexanbietern dürfen in keiner Form reproduziert oder weitergegeben werden und dürfen nicht als Basis oder Komponenten von Finanzinstrumenten oder Produkten oder Indizes herangezogen werden. Der Risiko Indikator gibt die Risikoklasse des Fonds wieder. Er kann zwischen 1 und 7 liegen. Die Risikoklasse 1 bedeutet nicht, dass eine Anlage in dem Fonds risikolos ist. Die Kennzahl stützt sich auf historische Daten und ist daher keine Garantie für das Maß der zukünftigen Risiken des Fonds. Die Kennzahl ist auch nicht als Anlageziel für den Fonds gedacht und kann sich deshalb im Laufe der Zeit ändern. Weitere wichtige Informationen finden Sie bitte in der aktuellen Version des "Basisinformationsblatt" („BiB“).