

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 2025.07.31.

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

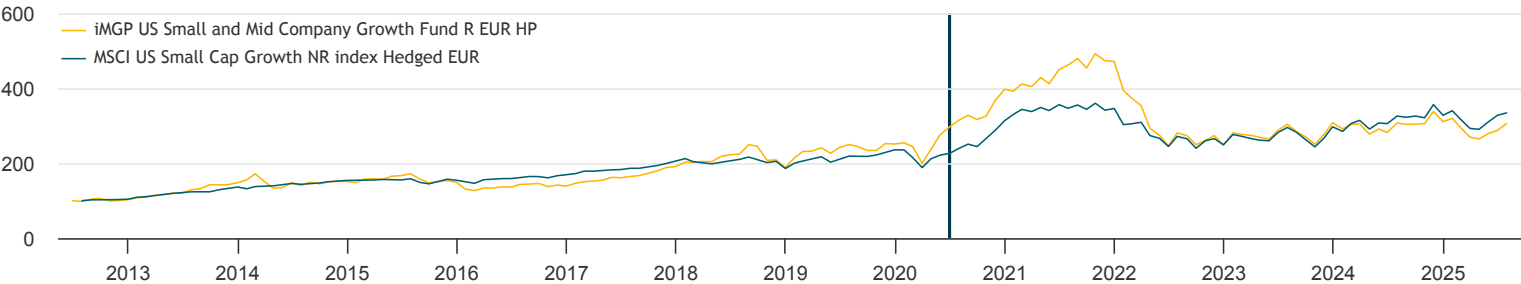


Fondsfakten

|                                     |                                              |
|-------------------------------------|----------------------------------------------|
| 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               | EUR                                          |
| Auflagedatum der Strategie          | 2025.08.11                                   |
| Auflagedatum der Anteilsklasse      | 2012.06.22                                   |
| Umsetzungsdatum der neuen Strategie | 2020.06.30                                   |
| Benchmark                           | MSCI US Small Cap Growth NR index Hedged EUR |
| Rechtsform                          | Luxembourg SICAV - UCITS                     |
| Registrierung                       | 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 MSCI US Small Cap Growth NR index Hedged EUR 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                   | -1.6%  | 2.9%   | -7.9% | -8.5% | -1.8%  | 5.4%  | 3.0%   | 6.4%  | --    | --    | --    | --    | --    |
| 2024                   | 0.9%   | -5.3%  | 4.2%  | 0.3%  | -8.9%  | 5.0%  | -3.3%  | 9.1%  | -1.2% | 0.2%  | 0.5%  | 10.6% | -8.1% |
| 2023                   | 23.9%  | 13.0%  | -1.3% | -1.0% | -1.8%  | -1.9% | 8.8%   | 5.7%  | -6.5% | -4.7% | -7.5% | 10.3% | 11.5% |
| 2022                   | -47.3% | -16.5% | -5.3% | -5.1% | -17.2% | -6.3% | -10.4% | 14.2% | -2.7% | -8.8% | 4.7%  | 4.8%  | -9.2% |
| 2021                   | 18.7%  | -1.3%  | 4.9%  | -1.7% | 6.0%   | -3.9% | 9.1%   | 2.7%  | 3.8%  | -5.3% | 8.4%  | -3.8% | -0.5% |
| 2020                   | --     | --     | --    | --    | --     | --    | --     | 6.0%  | 4.3%  | -3.5% | 2.9%  | 13.0% | 8.0%  |

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                | 6.4%  | 2.0%      | YTD                       | -1.6%  | 1.9%      | Volatility               | 25.3% | 22.1%     |
| 3M                     | 15.5% | 15.1%     | 2024                      | 0.9%   | 10.3%     | Sharpe ratio             | 0.0   | 0.2       |
| 6M                     | -4.4% | -1.7%     | 2023                      | 23.9%  | 19.3%     | Tracking error           | 9.6%  | --        |
| 1Y                     | -0.5% | 2.6%      | 2022                      | -47.3% | -28.0%    | Information ratio        | -0.6  | --        |
| 3Y                     | 8.9%  | 23.1%     | 2021                      | 18.7%  | 10.4%     | Beta                     | 1.1   | --        |
| 5Y                     | -2.7% | 39.7%     | 2020                      | 26.5%  | 33.0%     | Correlation              | 0.9   | --        |
| Since inception        | 97.4% | 234.4%    | 2019                      | 16.1%  | 26.9%     |                          |       |           |
|                        |       |           | 2018                      | -13.5% | -6.8%     |                          |       |           |
|                        |       |           | 2017                      | 19.5%  | 19.8%     |                          |       |           |
|                        |       |           | 2016                      | 15.7%  | 7.7%      |                          |       |           |
| Annualized performance | Fonds | Benchmark |                           |        |           |                          |       |           |
| 3Y                     | 2.9%  | 7.1%      |                           |        |           |                          |       |           |
| 5Y                     | -0.6% | 6.9%      |                           |        |           |                          |       |           |
| Since inception        | 5.3%  | 9.7%      |                           |        |           |                          |       |           |

Investor's attention is drawn to the fact that the figures displayed above are relating to the Fund. Index means MSCI US Small Cap Growth NR index Hedged EUR, 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.

Source: iM Global Partner Asset Management.  
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 : R EUR HP

For professional and/or retail investors

Fondsmanager Kommentar

Höhepunkte

- Im Juli konnte der Fonds den Index übertreffen.

| Kumulierte Performance | Fonds | Benchmark |
|------------------------|-------|-----------|
| 1 Monat                | 6.4%  | 2.0%      |
| YTD                    | -1.6% | 1.9%      |

Marktbericht

Im Juli stieg der Index um 2,6%, angeführt vom Industrie-Sektor, der den Löwenanteil dieser Performance beisteuerte. Der treibende Faktor für das Wachstum in diesem Sektor bleibt die laufende Investition in künstliche Intelligenz-Infrastruktur, die sich auf den Aufbau von Rechenzentren, Strom- und Kühlgeräten, Robotik, Logistik und spezialisierte Maschinen erstreckt.

Fondsbericht

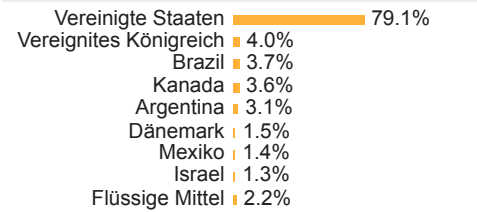
In diesem Marktumfeld hat der Fonds den Index dank einer überlegenen Aktienauswahl und einer moderaten Übergewichtung von Industrieunternehmen übertroffen. Innerhalb der Industrieunternehmen trugen insbesondere Joby Aviation, Bloom Energy und VSE Corp. am stärksten zur relativen Performance bei. Joby Aviation, ein Leader im wachsenden Segment der unbemannten Luftfahrzeuge (UAV), profitierte im Juli von Berichten über den erfolgreichen Test eines langstreckigen wasserstoffbetriebenen unbemannten UAV mit einer Flugdauer von neun Stunden. Die größten Abzüge für die relative Performance kamen von der Aktienauswahl im Finanz- und Materialssektor. Im Finanzsektor war Oscar Health der größte Abzieher für die relativen Renditen, während es im Materialssektor Carpenter Technology war. Oscar Health, ein führender Anbieter von Obamacare-Krankenversicherungen, steht derzeit unter politischem und regulatorischem Druck.

Ausblick

Unsere grundlegende Überzeugung lautet, dass Wandel die einzige Konstante ist. Aus diesem Grund haben wir einen bewährten Prozess entwickelt, um Wandel durch vier primäre Kräfte zu verstehen: Wettbewerbsvorteile, strategische und managementbedingte Verschiebungen, thematische Kräfte und zyklische Geschäftsbedingungen. Diese Kräfte beeinflussen das Wachstum der Gewinne, das wir als den ultimativen Treiber der Aktienkursentwicklung betrachten. Dieser Prozess hat uns über 20 Jahre erfolgreich geleitet und wird uns auch in Zukunft unabhängig von den aktuellen Schlagzeilen führen.

Portfolioaufgliederung

Nach Ländern



Nach Sektoren

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Industrie              | 30.8% |
| Technologie            | 18.1% |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 12.5% |
| Finanzwesen            | 11.8% |
| Versorger              | 8.2%  |
| Gesundheit             | 6.5%  |
| Energie                | 5.0%  |
| Grundstoffe            | 3.4%  |
| Basiskonsumgüter       | 0.8%  |
| Kommunikation          | 0.7%  |
| Flüssige Mittel        | 2.2%  |

Top 10

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| SOFI TECHNOLOGIES INC    | 4.6%  |
| BWX TECHNOLOGIES         | 4.5%  |
| CARVANA CO               | 4.2%  |
| EMBRAER SA-SPON ADR      | 3.7%  |
| TALEN ENERGY CORP        | 3.4%  |
| CAMECO CORP              | 3.4%  |
| NRG ENERGY INC           | 3.3%  |
| JOBY AVIATION INC        | 3.3%  |
| BLOOM ENERGY CORPORATION | 3.2%  |
| AFFIRM HOLDINGS INC      | 3.0%  |
|                          | 36.6% |

Nach Währungen



Nach Marktkapitalisierungen

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| Over 30 Bns \$           | 15.3% |
| Between 20 and 30 Bns \$ | 12.0% |
| Between 10 and 20 Bns \$ | 39.0% |
| Between 5 and 10 Bns \$  | 30.1% |
| Between 2 and 5 Bns \$   | 1.4%  |
| Flüssige Mittel          | 2.2%  |

3 beste Performancebeiträge

|                          |      |
|--------------------------|------|
| JOBY AVIATION INC        | 1.5% |
| SOFI TECHNOLOGIES INC    | 1.0% |
| BLOOM ENERGY CORPORATION | 1.0% |

3 schlechteste Performancebeiträge

|                     |       |
|---------------------|-------|
| NATERA INC          | -0.3% |
| MONDAY.COM LTD      | -0.3% |
| AXON ENTERPRISE INC | -0.3% |

Quelle: iM Global Partner Asset Management



# iMGP US Small and Mid Company Growth Fund

Share class : R EUR HP

For professional and/or retail investors

## Handelsinformationen

|                           |                     |
|---------------------------|---------------------|
| Liquidität                | Daily               |
| Annahmeschluss            | TD 12:00 Luxembourg |
| Anfängliche Mindestanlage | -                   |
| Settlement                | TD+2                |
| ISIN                      | LU0747344488        |
| CH-Valoren                | 14990817            |
| Bloomberg                 | OYUSIE2 LX          |

## Gebühren

|                          |           |
|--------------------------|-----------|
| Ausgabeaufschlag         | Max 0.00% |
| Rücknahmeabschlag        | Max 1.00% |
| Max management fee       | 1.00%     |
| Effective management fee | 1.00%     |
| 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](http://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](http://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“).