



iMGP Trinity Street Global Equity Fund

Share class : I M USD PR
ISIN : LU2921648668

Verwaltet von
Trinity Street Asset Management LLP

For professional investors

Anlageziel

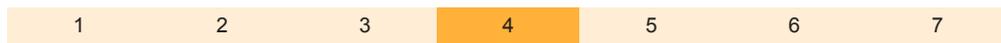
Ziel des Fonds ist es, seinen Anlegern einen langfristigen Kapitalzuwachs zu bieten. Dazu investiert er hauptsächlich in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere weltweit. Solche Wertpapiere sind in der Regel in Industrieländern und in begrenztem Umfang in Schwellenländern notiert oder werden dort gehandelt. Das Portfolio des Fonds investiert vorwiegend in Unternehmen mit mittlerer bis hoher Marktkapitalisierung, aber auch in kleinkapitalisierte Unternehmen. Der Fonds wird in der Regel in 20 bis 35 Wertpapiere investieren, kann diese Zahl jedoch je nach Marktbedingungen überschreiten, wobei die Höchstzahl der Positionen auf 50 begrenzt ist. Zu den Eigenkapital- und eigenkapitalbezogenen Wertpapieren gehören unter anderem Stamm- und Vorzugsaktien, Aktienanleihen, globale Depository Receipts sowie Wandelanleihen. Der Fonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, hat aber keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel. Der Unterverwalter ist der Ansicht, dass die Berücksichtigung ökologischer, sozialer und die Unternehmensführung betreffender (ESG) Kriterien eine langfristige Wertschöpfung ermöglicht und positive Veränderungen fördert. Zu diesem Zweck hat sich die Verwaltungsgesellschaft eine ESG-Richtlinie gegeben, die unter www.imgp.com eingesehen werden kann.

Risiko/Rendite profil der klasse

SRI

NIEDRIGERES RISIKO
(TYPICALLY LOWER REWARDS)

HÖHERES RISIKO
(TYPICALLY HIGHER REWARDS)



Fondsfakten

Fondsmanager	Trinity Street Asset Management LLP
Dividendenpolitik	Accumulating
Letzter NAV	USD 181.39
Fondsvolumen	USD 194.6 mn
Anlageklasse	International Equities
Investitionszone	Global
Empfohlener Anlagehorizont	At least 5 years
Anteilsklassen-Währung	USD
Aufgagedatum der Anteilsklasse	2019.04.30
Umsetzungsdatum der neuen Strategie	-
Benchmark	MSCI ACWI Net Total Return USD Index
Rechtsform	Luxembourg SICAV - UCITS
Registrierung	GB, IE, LU
SFDR-Klassifizierung	Article 8

Performance & Risikokennzahlen



Monatliche Performance	Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2025	18.1%	3.9%	-0.1%	-0.3%	3.8%	5.6%	3.4%	0.8%	--	--	--	--	--
2024	1.1%	0.5%	5.1%	5.7%	-3.0%	3.4%	-2.0%	0.7%	-0.5%	-2.0%	-4.1%	1.6%	-3.7%
2023	16.7%	5.2%	-2.5%	4.2%	-0.7%	-1.0%	4.3%	2.2%	-1.7%	-4.2%	-1.4%	6.7%	5.4%
2022	-10.7%	-4.6%	1.2%	2.8%	-5.9%	-1.1%	-7.2%	5.2%	-3.8%	-9.2%	7.2%	8.0%	-1.9%
2021	18.0%	-0.6%	2.3%	3.5%	2.2%	2.1%	0.1%	1.0%	1.7%	-3.7%	3.8%	-2.6%	7.3%
2020	13.7%	-3.2%	-6.7%	-16.1%	9.7%	7.7%	1.9%	5.5%	4.0%	-5.8%	-0.6%	14.2%	6.1%

Kumulierte Performance	Fonds		Benchmark		Calendar year performance	Fonds		Benchmark		Annualized risk measures	Fonds		Benchmark	
1 Monat	0.8%	1.4%			YTD	18.1%	11.5%			Volatility	13.7%	14.7%		
3M	10.0%	12.0%			2024	1.1%	17.5%			Sharpe ratio	0.6	0.8		
6M	13.7%	7.9%			2023	16.7%	22.2%			Tracking error	5.8%	--		
1Y	8.2%	15.9%			2022	-10.7%	-18.4%			Information ratio	-0.6	--		
3Y	38.2%	53.1%			2021	18.0%	18.5%			Beta	0.9	--		
5Y	73.5%	82.5%			2020	13.7%	16.3%			Correlation	0.9	--		
Since inception	81.4%	96.7%			2019	--	--							
					2018	--	--							
					2017	--	--							
					2016	--	--							
Annualized performance														
3Y	11.4%	15.2%												
5Y	11.6%	12.8%												
Since inception	10.0%	11.4%												

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 Trinity Street Global Equity Fund

Share class : I M USD PR

For professional investors

Fondsmanager Kommentar

Höhepunkte

-Im Juli wurden die Aktienmärkte im Risk-on-Modus gehandelt, was zu positiven Monatsbilanzen aller wichtigen Aktienindizes in lokaler Währung führte. Der Fonds lag im selben Monat leicht unter seinem Benchmark. Die größten positiven Beiträge auf Stock-Level kamen von Vestas, Samsung Electronics und Northrop Grumman, während STMicroelectronics, Cigna und Suzuki die größten Abzüge verursachten.

Kumulierte Performance	Fonds	Benchmark
1 Monat	0.8%	1.4%
YTD	18.1%	11.5%

Marktbericht

Im Juli wurden die Aktienmärkte und andere Vermögenswerte im Risiko-on-Modus gehandelt und setzten den allgemeinen Aufwärtstrend fort, der kurz nach den US-Zollankündigungen im frühen April eingesetzt hatte. Großhandelsabkommen, die von den USA mit Japan und der EU bekannt gegeben wurden, trugen dazu bei, dass die globale Handelssituation erfolgreich bewältigt werden konnte, ohne den Wirtschaften schweren Schaden zuzufügen. In den USA hielt die Fed die Zinsen erneut unverändert. Alle wichtigen Aktienindizes verzeichneten einen positiven Monat in den jeweiligen Landeswährungen, wobei der S&P 500 um +2,2%, der Nasdaq Composite um +3,7%, der Stoxx Europe 600 um +0,9% und der TOPIX um +3,2% stieg.

Fondsbericht

Der Haupttreiber der relativen Fondsperformance war der Windturbinenhersteller Vestas, da die Details zum US-amerikanischen One Big Beautiful Bill Act in Bezug auf die Windsteuergutschriften positiver ausfielen als erwartet. Ähnlich entwickelte sich Samsung Electronics nach einer kürzlichen Schwächephase positiv, wobei ein wichtiger Auftrag in Höhe von 16,5 Milliarden US-Dollar von Tesla dazu beitrug, die jüngste Negativstimmung abzumildern. Die Preise für DRAM-Speicher, sowohl für DDR5 als auch für die Legacy-DDR4, entwickelten sich in letzter Zeit positiv, während die Stimmung im Bereich künstliche Intelligenz insgesamt ein Rückenwind für die Halbleiterbranche war. Die Aktien von Northrop Grumman entwickelten sich nach der Lieferung eines Übererwartungswerts und einer leichten Anhebung der Prognose für das zweite Quartal positiv. Eine konstruktive Aussicht auf die B-21 und den Sentinel hat das Potenzial, weitere Anhebungen für das Geschäftsjahr 2026 und darüber hinaus zu treiben. Der größte Hemmfaktor für die relative Performance in diesem Monat kam von STMicroelectronics, wo eine signifikante Exposition gegenüber schwach performenden Tesla zu enttäuschenden Ergebnissen führte.

Ausblick

Wie in der Vergangenheit, konzentrieren wir uns darauf, unterbewertete Aktien von Unternehmen zu identifizieren, die positive, bisher nicht erkannte Veränderungen durchlaufen. Unsere Aktienauswahl basiert auf einer bottom-up-Analyse und nicht auf makroökonomischen Prognosen. Unser Ziel ist es, mindestens 50% absolute Rendite auf einer 2-3-jährigen Betrachtung zu erzielen. Der Fonds ist gegenwärtig untergewichtet in US-Werten. Eine weitere Normalisierung des Aufschlags für US-Aktien sollte zu einer positiven Performance im Vergleich zum Benchmark führen, sofern sich andere Faktoren nicht ändern.

Portfolioaufgliederung

Nach Ländern

Vereinigte Staaten	40.9%
Others Countries	11.4%
Niederlande	8.0%
Japan	7.8%
Irland	7.7%
Korea	6.8%
Deutschland	5.1%
Frankreich	5.0%
Kanada	5.0%
Flüssige Mittel	2.4%

Nach Sektoren

Technologie	23.2%
Industrie	18.8%
Nicht-Basiskonsumgüter	13.6%
Grundstoffe	11.9%
Finanzwesen	9.1%
Kommunikation	6.1%
Gesundheit	6.1%
Basiskonsumgüter	5.8%
Energie	3.0%
Flüssige Mittel	2.4%

Top 10

MICROSOFT CORP	4.6%
ALPHABET INC CLA	4.3%
AMAZON.COM INC	4.0%
SAMSUNG ELECT-GDR	3.8%
INTUIT INC	3.5%
HDFC BANK LTD-ADR	3.3%
FRANCO-NEVADA CORP	3.2%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	3.1%
SMURFIT WESTROCK PLC GBP	3.1%
NORTHROP GRUMMAN CORP	3.1%
	36%

Nach Währungen

USD	52.6%
EUR	23.0%
JPY	7.8%
CAD	5.0%
DKK	3.0%
AUD	1.9%

Nach Marktkapitalisierungen

Mega Cap > 30 bn	47.8%
Large Cap 5 bn - 30 bn	47.9%
Mid Cap 1 bn - 5 bn	1.9%
Flüssige Mittel	2.4%

3 beste Performancebeiträge

ETERNAL LTD	0.4%
VARUN BEVERAGES LTD	0.3%
TORRENT PHARMACEUTICALS LTP	0.2%

3 schlechteste Performancebeiträge

ZEN TECHNOLOGIES LTD	-0.6%
RELIANCE INDUSTRIES LTD	-0.6%
PERSISTENT SYSTEMS LTD	-0.6%

Quelle: iM Global Partner Asset Management

iMGP Trinity Street Global Equity Fund

Share class : I M USD PR

For professional investors

Handelsinformationen

Liquidität	Daily
Annahmeschluss	TD-1 16:00 Luxembourg
Anfängliche Mindestanlage	15,000,000
Settlement	TD+2
ISIN	LU2921648668
CH-Valoren	141753029
Bloomberg	IMGTIMU LX

Gebühren

Ausgabeaufschlag	Max 0.00%
Rücknahmeaufschlag	Max 0.00%
Max management fee	0.90%
Effective management fee	0.40%
Performancegebühr	20.00%

Administrative Informationen

Zentrale Verwaltung	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Transferstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Depotbank	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Wirtschaftsprüfer	PwC Luxembourg
Verwaltungsgesellschaft	iM Global Partner Asset Management S.A.

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“).