

iMGP US Small and Mid Company Growth Fund

Condividi classe : C USD
ISIN : LU0747343753

Gestito da
Polen Capital Management, LLC

Per investitori professionali e/o al dettaglio

Informazioni importanti

Come indicato nella sezione 'Dati principali', per questo Fondo è stata stata implementata una nuova strategia in seguito alla sostituzione del gestore del Fondo. Di conseguenza, laddove le informazioni storiche sul Fondo possano risultare fuorvianti, a giudizio della Società di Gestione è più pertinente fornire agli investitori informazioni sulla strategia. In tal caso, ciò sarà opportunamente specificato nel presente documento. Salvo diversa indicazione, i dati contenuti in questo documento sono aggiornati al 2025.07.31.

Obiettivo d’investimento

Il presente Comparto punta a garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, tramite un portafoglio di investimenti focalizzato su azioni di qualità elevata emesse da piccole e medie imprese statunitensi. Almeno due terzi del patrimonio del Comparto sono costantemente investiti in azioni e titoli negoziabili emessi da società con capitalizzazioni di mercato medio-piccole che hanno sede legale negli Stati Uniti o che operano prevalentemente negli Stati Uniti. Per quanto riguarda la parte restante del patrimonio, il Comparto potrà detenere liquidità, strumenti dei mercati monetari o titoli di Stato diversi da quelli descritti in precedenza. L'indice MSCI US Small Cap Growth NR viene utilizzato, nella valuta di una data Classe di azioni del Comparto, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. **Il Comparto è gestito attivamente senza fare riferimento a un indice.**

Profilo di rischio/Rendimento della classe

SRI

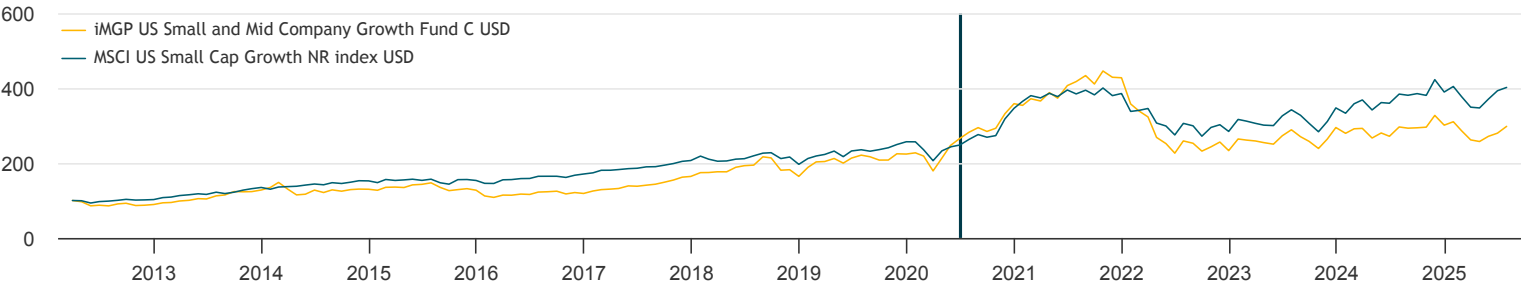


Dati principali

Gestore di fondi	Polen Capital Management, LLC
Politica dei dividendi	Accumulating
Ultimo NAV	-
Dimensione del fondo	USD 8.5 mn
Classe di attività	International Equities
Zona di investimento	US
Orizzonte di investimento consigliato	Almeno 5 anni
Valuta della classe di azioni	USD
Data di inizio della strategia	2025.08.11
Data di inizio della classe di azioni	2012.03.28
Data di attuazione della nuova strategia	2020.06.30
Benchmark	MSCI US Small Cap Growth NR index USD
Struttura giuridica	Luxembourg SICAV - UCITS
Registrazione	SE, NO, FI, DK, SG (QI), LU, IT, GB, FR, ES, DE, CH, BE, AT
Classificazione SFDR	Articolo 8

Coefficienti rischio & rendimento

Le performance passate non prevedono i rendimenti futuri.



Richiamiamo l'attenzione degli investitori al fatto che il grafico sopra mostra la performance e, se presente, l'indice della strategia fino alla sua implementazione nel Fondo in data 2020.06.30, e la performance e, se presente, l'indice del Fondo a partire dal 2020.06.30. Dal 1° maggio 2024, l'indice MSCI US Small Cap Growth NR index USD viene utilizzato in particolare per il confronto delle performance. Prima di tale data, il Fondo veniva confrontato con un indice alternativo che, per motivi di diritti di proprietà intellettuale, non può più essere citato, nemmeno per le performance storiche. Di conseguenza, sopra sono riportati solo i dati storici del nuovo indice.

Performance mensile	Anno	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2025	-1.0%	3.1%	-7.8%	-8.5%	-1.6%	5.3%	3.2%	6.5%	--	--	--	--	--
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%

Richiamiamo l'attenzione degli investitori al fatto che i dati mostrati sopra si riferiscono al Fondo.

Performance cumulata	Fondo	Benchmark	Anno solare prestazioni	Fondo	Benchmark	Annualized risk measures	Fondo	Benchmark
1 mese	6.5%	2.2%	YTD	-1.0%	3.1%	Volatility	25.4%	22.2%
3 mesi	15.7%	15.8%	2024	2.1%	12.2%	Sharpe ratio	0.0	0.3
6 mesi	-4.0%	-0.6%	2023	26.4%	22.1%	Tracking error	9.2%	--
1 anno	0.5%	4.6%	2022	-45.5%	-26.3%	Information ratio	-0.7	--
3 anni	15.0%	31.4%	2021	19.3%	11.4%	Beta	1.1	--
5 anni	5.6%	52.8%	2020	29.1%	36.7%	Correlation	0.9	--
Fin dall'inizio	115.1%	284.4%	2019	19.4%	29.3%			
			2018	-11.1%	-9.2%			
			2017	22.2%	21.2%			
			2016	16.9%	13.1%			
Performance annualizzata	Fondo	Benchmark						
3 anni	4.8%	9.5%						
5 anni	1.1%	8.8%						
Fin dall'inizio	5.9%	10.6%						

Richiamiamo l'attenzione degli investitori al fatto che i dati mostrati sopra si riferiscono al Fondo. Per indice si intende il MSCI US Small Cap Growth NR index USD , che viene utilizzato, in particolare dal 1° maggio 2024, per il confronto delle performance. Prima di tale data, il Fondo veniva confrontato con un indice alternativo che, per motivi di diritti di proprietà intellettuale, non può più essere citato, nemmeno per le performance storiche. Di conseguenza, sopra sono riportati solo i dati storici del nuovo indice. L'investimento si prega di fare riferimento al Prospetto iMGP. I rendimenti possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni valutarie per gli investitori la cui valuta di riferimento è diversa dalla valuta della Classe di azioni. Le misure di rischio annualizzate si basano sui rendimenti settimanali a 3 anni se i dati storici superano i 3 anni, oppure a 1 anno se inferiore a 3 anni di dati storici.

iMGP US Small and Mid Company Growth Fund

Condividi classe : C USD

Per investitori professionali e/o al dettaglio

Commento del gestore

Fatti salienti

- Il fondo ha superato l'Indice nel mese di luglio.

Performance cumulata	Fondo	Benchmark
1 mese	6.5%	2.2%
YTD	-1.0%	3.1%

Analisi dei mercati

L'Indice ha registrato un aumento del 2.6% a luglio, trainato principalmente dal settore Industriale. La crescita principale di questo settore è dovuta allo sviluppo in corso dell'infrastruttura AI, che include la costruzione di data center, l'attrezzatura per la potenza e il raffreddamento, la robotica, la logistica e la produzione di macchinari specializzati.

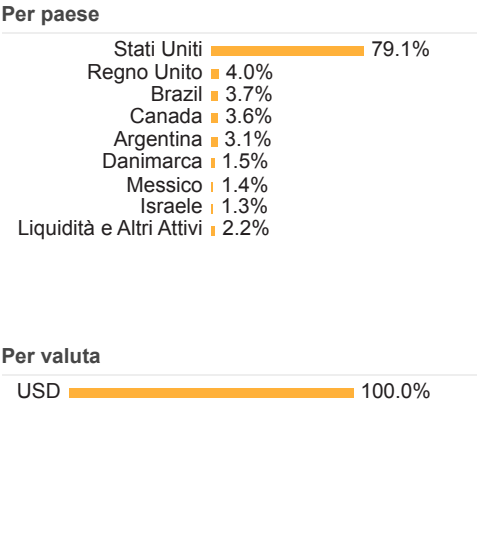
Analisi del fondo

In questo contesto di mercato, il fondo ha superato l'Indice, principalmente grazie alla selezione delle azioni e, in misura minore, ad un overweight su Industriali. All'interno degli Industriali, i principali contributori alla performance relativa hanno incluso Joby Aviation, Bloom Energy e VSE Corp. Joby Aviation, leader nel settore emergente dei veicoli aerei non pilotati (UAV), ha visto il proprio titolo azionario spingersi a luglio grazie ai positivi resoconti sui test di un UAV a lungo raggio alimentato ad idrogeno con un'autonomia di nove ore. I principali detrattori della performance relativa sono stati la selezione delle azioni nei Settori Finanziari e Materie Prime. Nel comparto Finanziari, Oscar Health ha avuto un impatto negativo sui rendimenti relativi, mentre nelle Materie Prime il maggiore detrattore è stato Carpenter Technology. Oscar Health, importante fornitore di assicurazione medica Obamacare, ha subito pressioni nell'attuale ambiente politico e regolamentare.

Previsioni

Una delle nostre convinzioni fondamentali è che il cambiamento rappresenta l'unica costante. Pertanto, abbiamo sviluppato un processo collaudato nel tempo per comprendere il cambiamento attraverso quattro forze principali: vantaggio competitivo, spostamenti nella strategia e nella gestione, forze tematiche e condizioni cicliche del business. Queste forze influenzano la crescita degli utili, che consideriamo il driver finale delle performance azionarie. Questo processo si è dimostrato efficace per oltre 20 anni e continuerà a guidarci, indipendentemente dalle notizie del momento.

Composizione del portafoglio



Per settore	
Industriali	30.8%
Tecnologia	18.1%
Beni di consumo voluttuari	12.5%
Finanziari	11.8%
Utility	8.2%
Sanità	6.5%
Energia	5.0%
Materiali	3.4%
Beni di prima necessità	0.8%
Comunicazioni	0.7%
Liquidità e Altri Attivi	2.2%
Per capitalizzazione di mercato	
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%
Liquidità e Altri Attivi	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%	
Top 3 contributori	
JOBY AVIATION INC	1.5%
SOFI TECHNOLOGIES INC	1.0%
BLOOM ENERGY CORPORATION	1.0%
Top 3 detrattori	
NATERA INC	-0.3%
MONDAY.COM LTD	-0.3%
AXON ENTERPRISE INC	-0.3%

Fonte: iM Global Partner Asset Management

iMGP US Small and Mid Company Growth Fund

Condividi classe : C USD

Per investitori professionali e/o al dettaglio

Informazioni sulla negoziazione

Liquidità	Daily
Ora limite	TD 12:00 Luxembourg
Investimento minimo iniziale	-
Regolamento	TD+2
ISIN	LU0747343753
No di valore CH	14989850
Bloomberg	OYUSSU2 LX

Costi

Sottoscrizione	Massimo 3.00%
Rimborso	Massimo 1.00%
Max management fee	1.75%
Effective management fee	1.75%
Commissione di performance	-

Informazioni amministrative

Amministrazione centrale	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	Revisori	PwC Luxembourg
Agente di trasferimento	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	Società di gestione	iM Global Partner Asset Management S.A.
Banca depositaria	CACEIS Bank, Luxembourg Branch		

Informazioni importanti

Il presente **documento di marketing** è stato pubblicato dal fondo di investimento iMGP SICAV (di seguito denominato "iMGP" o il "Fondo"). Esso non è destinato alla distribuzione o all'utilizzo da parte di persone fisiche o giuridiche cittadine o residenti in uno Stato, un Paese o una giurisdizione le cui leggi applicabili ne vietino la distribuzione, la pubblicazione, l'emissione o l'utilizzo. Gli utenti hanno la responsabilità esclusiva di verificare di essere legalmente autorizzati a consultare le informazioni contenute nel presente documento. **Eventuali decisioni di investimento devono basarsi solo sulla versione più recente del prospetto, del documento contenente le informazioni chiave (KID), dello statuto e delle relazioni annuali e semestrali di iMGP (di seguito la "documentazione legale" d'iMGP).** Questi documenti sono disponibili sul sito web, www.imgp.com, o presso gli uffici di iMGP siti in 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo. Per la Svizzera, il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave, la relazione annuale e semestrale e lo statuto possono essere richiesti gratuitamente a CACEIS (Svizzera) SA- 35 Route de Signy - CH-1260 Nyon, rappresentante per la Svizzera e CACEIS Bank, Parigi, succursale di Nyon/Svizzera, agente pagatore per la Svizzera. In Italia, il Prospetto e il KID sono disponibili, in lingua italiana, presso i soggetti incaricati del collocamento e sul sito web www.imgp.com. L'elenco dei soggetti incaricati del collocamento è disponibile nel medesimo sito web.

Le informazioni o i dati contenuti nel presente documento non costituiscono in alcun modo un'offerta o una raccomandazione per l'acquisto o la vendita di azioni dei comparti del Fondo. Inoltre, qualsiasi riferimento nel presente documento a titoli specifici non dovrà essere interpretato come una raccomandazione o un consiglio di investimento nei medesimi titoli. Tali indicazioni sono fornite unicamente al fine d'informare l'investitore sulle passate performance e non riflettono l'opinione di iMGP, o di società ad essa collegate, sulle future potenzialità. Le informazioni, le opinioni e le valutazioni contenute nel presente documento si applicano al momento della pubblicazione e possono essere revocate o modificate senza preavviso. iMGP non ha preso misure per adattarsi a ogni singolo investitore, che rimane responsabile delle proprie decisioni. Si consiglia inoltre agli investitori di rivolgersi ai propri consulenti legali, finanziari o fiscali prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento. Il regime fiscale dipende interamente dalla situazione finanziaria di ogni investitore ed è passibile di modifica. Si raccomanda agli investitori di ottenere l'opportuno parere di un esperto prima di prendere decisioni di investimento. Il presente documento di marketing non intende in alcun modo sostituire la documentazione legale e/o le informazioni che gli investitori ottengono dai propri consulenti finanziari. Le informazioni o i dati contenuti in questo documento non costituiscono un'offerta, raccomandazione o consulenza per acquistare o vendere quote del fondo. Con riferimento agli aspetti relativi alla sostenibilità del fondo, la decisione di investire nel fondo dovrebbe tenere conto di tutti i suoi obiettivi e le sue caratteristiche descritte nel prospetto; per maggiori informazioni riguardo a tali aspetti, si prega di visitare la pagina "Sostenibilità" del sito web di iM Global Partner: LU0747343753. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri. Solo la versione più recente del prospetto, il Documento contenente le Informazioni Chiave (KID)/Documento contenente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) e i rapporti annuali e, se applicabile, semestrali successivi del fondo d'investimento "iMGP" dovrebbero essere considerati come base per le decisioni di investimento. Questi documenti, insieme al riepilogo dei diritti degli investitori, sono disponibili in inglese sul sito web imgp, o presso gli uffici di iMGP a 5 Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo.»

Il valore delle quote a cui si fa riferimento può fluttuare e gli investitori potrebbero non recuperare in tutto o in parte l'importo inizialmente investito. Si prega gli investitori di consultare il prospetto iMGP per ulteriori dettagli sui rischi connessi. **I risultati passati non sono indicativi dei risultati futuri.** I calcoli avvengono nella moneta dei comparti e gli investimenti effettuati in moneta diversa possono essere soggetti alle oscillazioni dei tassi di cambio. I dati riguardanti i risultati non comprendono le commissioni né le spese relative alla sottoscrizione e/o al riacquisto di azioni. **I rendimenti sono calcolati al netto delle commissioni nelle valute di riferimento degli specifici comparti.** Essi riflettono le spese correnti, comprendono le commissioni di gestione ed eventualmente anche le commissioni di rendimento dedotte dai comparti. Tutti i rendimenti sono calcolati NAV su NAV con dividendi reinvestiti. Salvo laddove diversamente indicato, la performance dei comparti è indicata sulla base di un rendimento totale, compresi i dividendi o eventuali altre distribuzioni rilevanti. **Tutti i rendimenti sono al lordo di qualsiasi detrazione di imposta a cui un investitore potrebbe essere soggetto.** È possibile che delle società collegate a iMGP e i loro dirigenti, direttori o personale detengano o abbiano detenuto partecipazioni o posizioni in titoli citati nel presente documento, o che abbiano negoziato o siano intervenuti in qualità di market maker riguardo a tali titoli. È altresì possibile che tali organismi o persone abbiano avuto legami passati o attuali con i dirigenti delle società che emettono le summenzionate azioni; che forniscano o abbiano fornito servizi finanziari o di altro tipo; o che siano o siano stati direttori delle suddette società. Ricordiamo che qualsiasi riferimento a un indice ha esclusivamente finalità informative. La performance del Comparto potrebbe differire dalla performance dell'indice. I dati del fornitore dell'indice non possono essere riprodotti né ripubblicati in nessun modo e non possono essere utilizzati come base o componente di strumenti o prodotti finanziari o indici. Si ritiene che l'indicatore di rischio indica il rischio legato al fondo. Può variare da 1 a 7. L'appartenenza alla categoria 1 non indica un investimento nel fondo privo di rischio. L'indicatore è basato su dati storici e non può pertanto garantire il livello di rischio futuro del fondo. L'indicatore non può inoltre essere inteso come un obiettivo di investimento del fondo e pertanto può subire variazioni nel tempo. In conformità all'articolo 93-bis della Direttiva 2009/65/CE, il Fondo potrebbe decidere di porre fine alla commercializzazione delle proprie azioni in Italia. **Per ottenere informazioni complete sui rischi associati all'investimento e per una sintesi dei diritti degli investitori si prega di fare riferimento al Prospetto iMGP. Per ulteriori informazioni, si prega di fare riferimento al Prospetto e al documento contenente le informazioni chiave (KID).** Il Prospetto e i KID sono pubblicati presso le competenti Autorità di Vigilanza.