

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 2025.08.31.

Anlageziel

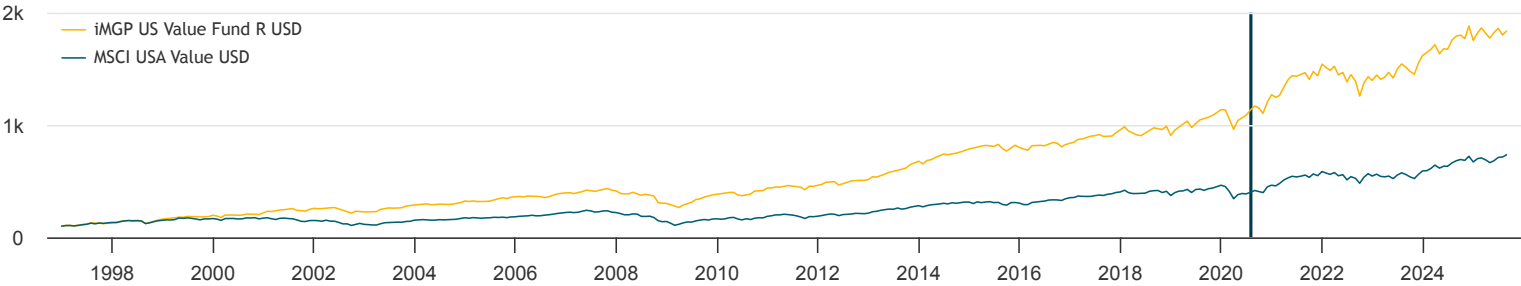
Das Ziel dieses Teilfonds ist es, seinen Anlegern einen langfristigen Kapitalzuwachs zu bieten, vorwiegend durch ein diversifiziertes Portfolio mit Anlagen in Eigenkapital- und ähnlichen Instrumenten von Emittenten in den USA, bei denen nach Ansicht des Unterverwalters das Wertsteigerungspotenzial langfristig deutlich größer als das Abwärtsrisiko ist. Eigenkapital- und ähnliche Instrumente, in die der Teilfonds investieren darf, sind unter anderem Stammaktien und Vorzugsaktien von Unternehmen jeder Grösse und aller Sektoren. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale gemäss Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, 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. **Der Teilfonds wird aktiv gesteuert und das Ermessen des Verwalters unterliegt keinen Beschränkungen durch den Index.**

Risiko/Rendite profil der klasse
SRI



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 2020.07.31 and the performance and, if any, the index of the Fund as from 2020.07.31. Since 1st July 2025, the MSCI USA Value USD 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	4.7%	3.7%	2.5%	-2.5%	-2.4%	2.7%	2.1%	-3.1%	1.9%	--	--	--	--
2024	8.4%	1.8%	1.6%	2.5%	-4.7%	2.7%	-0.3%	5.0%	1.9%	0.5%	-1.8%	6.3%	-6.8%
2023	15.8%	3.4%	-2.6%	1.3%	3.1%	-3.5%	5.8%	2.9%	-1.9%	-2.4%	-1.8%	6.9%	4.3%
2022	-9.4%	-2.0%	-1.6%	2.4%	-5.0%	1.5%	-5.8%	4.7%	-3.9%	-9.5%	9.1%	4.1%	-2.3%
2021	21.4%	-1.8%	1.2%	6.2%	4.7%	2.4%	-0.2%	1.0%	1.2%	-4.1%	5.0%	-2.6%	7.1%
2020	--	--	--	--	--	--	--	--	3.1%	-1.5%	-4.2%	9.1%	5.4%

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	1.9%	2.7%	YTD	4.7%	9.5%	Volatility	12.5%	13.9%
3M	0.8%	7.7%	2024	8.4%	13.6%	Sharpe ratio	0.4	0.5
6M	-1.5%	3.9%	2023	15.8%	8.4%	Tracking error	5.0%	--
1Y	2.5%	7.7%	2022	-9.4%	-7.0%	Information ratio	-0.4	--
3Y	32.0%	39.9%	2021	21.4%	26.3%	Beta	0.8	--
5Y	57.1%	76.0%	2020	1.8%	0.0%	Correlation	0.9	--
Since inception	156.3%	245.5%	2019	22.6%	24.6%			
			2018	-6.2%	-6.8%			
			2017	15.5%	16.2%			
			2016	5.0%	12.7%			
Annualized performance	Fonds	Benchmark						
3Y	9.7%	11.9%						
5Y	9.5%	12.0%						
Since inception	7.6%	10.1%						

Investor's attention is drawn to the fact that the figures displayed above are relating to the Fund. Index means MSCI USA Value USD, which index is notably used, since 1st July 2025, 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 Value Fund

Share class : R USD

For professional and/or retail investors

Fondsmanager Kommentar

Höhepunkte

-Im August generierte der Fonds eine Rendite von +1,9%, verglichen mit +2,7% des MSCI USA Value Index.

Kumulierte Performance	Fonds	Benchmark
1 Monat	1.9%	2.7%
YTD	4.7%	9.5%

Marktbericht

Im August stiegen die US-Aktien, wobei die Marktmultiples im historischen Vergleich hoch blieben. Ein Indikator für die vorherrschende Stimmung war der Anstieg des Non-Profitable Tech-Korbs von Goldman Sachs und des Meme Stock-Korbs von UBS um +9,4% bzw. +23,7%. Im Gegensatz zu den letzten Monaten konnte der Russell 1000 Value (+3,2%) den Russell 1000 Growth (+1,1%) übertreffen. Beachtliche Sektoren/Untersektoren-Renditen wurden von Banken (BKX-Index: +5,7%) und Energie (XLE: +3,7%) erzielt. Während Anleger scheinbar Fed-Zinsreduktionen erwarten, besteht Unsicherheit bezüglich der endgültigen wirtschaftlichen und politischen Auswirkungen jüngster Handelsrichtlinienänderungen und anhaltender Haushaltsdefizite.

Fondsbericht

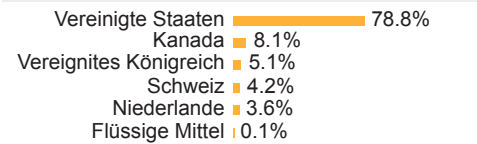
Im August generierte der Fonds eine Rendite von +1,9%, verglichen mit +2,7% für den MSCI USA Value Index, +3,19% für den Russell 1000 Value Index und +2,02% für den S&P 500 Index. Bislang im Jahr hat der Fonds um +4,7% zugelegt, verglichen mit +9,4% für den MSCI USA Value Index, +10,0% für den Russell 1000 Value Index und +10,8% für den S&P 500 Index. Auf Aktienebene trugen Meta Platforms (+0,47%), Franco-Nevada Corp (+0,40%), Novartis (+0,33%), Smith & Nephew (+0,28%) und Occidental Petroleum (+0,25%) am stärksten zum August-Attributionsbeitrag bei. Die größten Abzüge stammten von Microsoft (-0,49%), Oracle (-0,49%), McKesson (-0,26%), Brookfield Corp (-0,25%) und Markel (-0,25%). Auf Sektorebene waren die Leader im August die Aktienauswahl in den Industrials (+0,48%), eine höhere Allokation im Gesundheitswesen (+0,26%) und die Aktienauswahl in der Energiebranche (+0,24%). Die führenden Nachzügler waren die Aktienauswahl in der Informationstechnologie (-1,00%), die Aktienauswahl in den Finanzdienstleistungen (-0,87%) und die Aktienauswahl im Gesundheitswesen (-0,30%). Angesichts der breiten Marktbedenken bezüglich der US- und globalen Wachstumsaussichten bleiben wir zuversichtlichRegarding the fundamental prospects of our portfolio companies. Die gewichtete durchschnittliche verfolgte 10-jährige EPS-Steigerung für unsere Holdings betrug +10%, verglichen mit +4% für den Russell 1000 Value Index und +7% für den S&P 500 Index.

Ausblick

Die US-amerikanische Wirtschaftsprognose und die weiterhin hohen breiten Aktienbewertungen im historischen Vergleich sind durch verschiedene Risiken beeinträchtigt. Dazu gehören die anhaltende Unsicherheit in der Handelspolitik, die Verdrängung privater Investitionen durch fiskalische Maßnahmen und die fragliche Rendite für den erhöhten Kapitalausgaben in Zusammenhang mit Groß-KI-Technologieunternehmen mit hohem Indexgewicht. Um diese Risiken zu minimieren, wählen wir Unternehmen aus dem oberen Quartil mit niedriger Earnings-Volatilität, nachhaltigem Wachstumspotenzial, konservativen Bilanzen und hoher Bewertungsfavorisierung im historischen Vergleich.

Portfolioaufgliederung

Nach Ländern



Nach Sektoren

Finanzwesen	30.2%
Gesundheit	18.8%
Technologie	13.0%
Industrie	9.6%
Grundstoffe	8.4%
Kommunikation	7.7%
Basiskonsumgüter	6.5%
Energie	5.6%
Flüssige Mittel	0.1%

Top 10

MCKESSON CORP	6.7%
MICROSOFT CORP	6.0%
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	6.0%
BROOKFIELD CORP	5.1%
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	4.9%
MARKEL GROUP INC	4.6%
ORACLE CORP	4.6%
VISA INC-CLASS A SHARES	4.5%
FISERV INC	4.4%
NOVARTIS AG-SPONSORED ADR	4.2%
	51%

Nach Währungen



Nach Marktkapitalisierungen

Mega Cap > 30 bn	85.1%
Large Cap 5 bn - 30 bn	14.8%
Flüssige Mittel	0.1%

3 beste Performancebeiträge

FRANCO NEVADA CORP (USA)	0.5%
SMITH & NEPHEW PLC	0.5%
NOVARTIS AG-SPONSORED ADR	0.5%

3 schlechteste Performancebeiträge

ORACLE CORP	-0.6%
MICROSOFT CORP	-0.3%
CME GROUP INC	-0.1%

Quelle: iM Global Partner Asset Management

iMGP US Value Fund

Share class : R USD

For professional and/or retail investors

Handelsinformationen

Liquidität	Daily
Annahmeschluss	TD 12:00 Luxembourg
Anfängliche Mindestanlage	-
Settlement	TD+2
ISIN	LU0821216842
CH-Valoren	19336814
Bloomberg	OYGHDIU LX

Gebühren

Ausgabeaufschlag	Max 0.00%
Rücknahmeabschlag	Max 1.00%
Max management fee	0.90%
Effective management fee	0.90%
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“).