

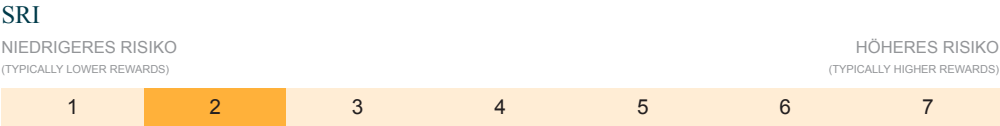
Wichtige Informationen

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 2025.09.30.

Anlageziel

Ziel dieses Teilfonds ist es, seinen Anlegern einen Kapitalzuwachs zu bieten. Dies erfolgt in der Hauptsache durch ein Portfolio aus Anleihen, die von US- oder anderen Emittenten ausgegeben werden und auf USD lauten. Mindestens zwei Drittel des Teilfondsvermögens (nach Abzug der Barmittel) werden zu allen Zeiten in auf USD lautende Anleihen investiert. 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. Zu diesem Zweck hat sich die Verwaltungsgesellschaft eine ESG-Richtlinie gegeben, die unter www.imgp.com eingesehen werden kann. **Der Teilfonds wird aktiv gesteuert und das Ermessen des Verwalters unterliegt keinen Beschränkungen durch den Index.**

Risiko/Rendite profil der klasse

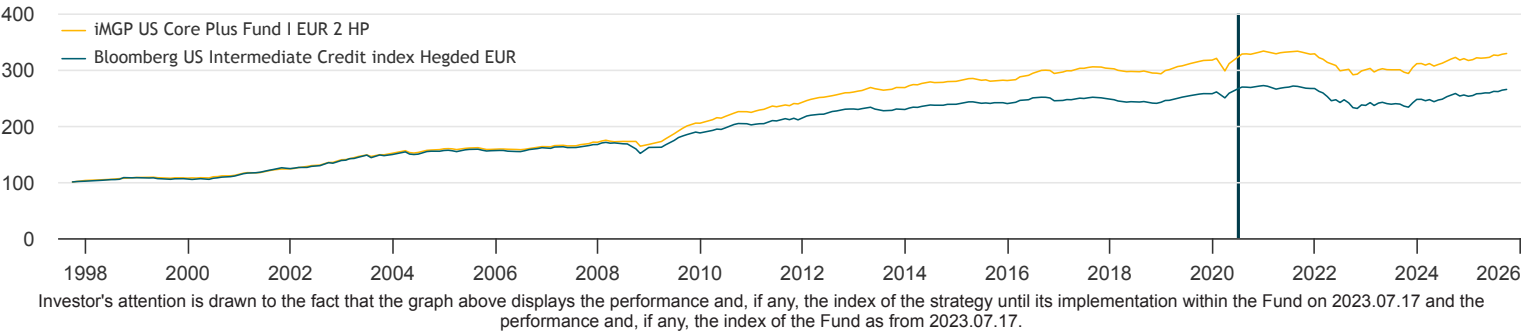


Fondsfakten

Fondsmanager	Dolan McEniry Capital Management, LLC
Dividendenpolitik	Accumulating
Letzter NAV	-
Fondsvolumen	USD 181.4 mn
Anlageklasse	International Bonds
Investitionszone	US
Empfohlener Anlagehorizont	At least 3 years
Anteilsklassen-Währung	EUR
Auflagedatum der Strategie	2025.10.09
Auflagedatum der Anteilsklasse	2023.07.17
Umsetzungsdatum der neuen Strategie	2020.06.30
Benchmark	Bloomberg US Intermediate Credit index Hedged EUR
Rechtsform	Luxembourg SICAV - UCITS
Registrierung	SG (QI), GB, ES, AT, DE, FR, IT, LU
SFDR-Klassifizierung	Article 8

Performance & Risikokennzahlen

Past performance does not predict future returns.



Monatliche Performance	Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2025	3.9%	0.5%	1.0%	-0.2%	0.2%	0.3%	1.3%	-0.3%	0.7%	0.4%	--	--	--
2024	1.8%	0.1%	-0.9%	0.9%	-1.4%	0.9%	0.7%	1.2%	1.1%	0.9%	-1.5%	0.8%	-1.0%
2023	--	--	--	--	--	--	--	--	0.0%	-1.4%	-0.8%	3.7%	2.2%

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	0.4%	0.5%	YTD	3.9%	4.8%	Volatility	3.4%	3.4%
3M	0.8%	1.3%	2024	1.8%	2.3%	Sharpe ratio	-0.2	0.0
6M	2.6%	2.9%	2023	--	--	Information ratio	-0.7	--
1Y	2.1%	2.8%	2022	--	--	Duration	4.0	--
3Y	--	--	2021	--	--	Yield to maturity	4.8%	--
5Y	--	--	2020	--	--			
Since inception	9.4%	10.6%	2019	--	--			
			2018	--	--			
Annualized performance	Fonds	Benchmark	2017	--	--			
3Y	--	--	2016	--	--			
5Y	--	--						
Since inception	4.1%	4.7%						

Investor's attention is drawn to the fact that the figures displayed above are relating to the Fund. Index means Bloomberg US Intermediate Credit index Hedged EUR.

iMGP US Core Plus Fund

Share class : I EUR 2 HP

For professional investors

Fondsmanager Kommentar

Höhepunkte

-Im Laufe des Monats schwankten die US-Staatsanleihen-Renditen. Es kam zu einer Verengung der Spreads sowohl bei den US-Investment-Grade-Corporate-Bonds als auch bei den High-Yield-Corporate-Bonds. Auf dem breiteren Markt übernahmen die Investment-Grade-Corporate-Bonds die Führung vor den High-Yield-Corporate-Bonds. Im September verzeichnete der Fonds positive Performance.

Kumulierte Performance	Fonds	Benchmark
1 Monat	0.4%	0.5%
YTD	3.9%	4.8%

Marktbericht

Im Laufe des Monats waren die Renditen von US-Staatsanleihen gemischt, während die Spreads abnahmen. Der Federal Open Market Committee (FOMC) senkte den Leitzins für Federal Funds auf einen Bereich von 4,00% bis 4,25%. Die Renditen von US-Staatsanleihen waren im Laufe des Monats gemischt. Die Rendite von 10-jährigen Staatsanleihen sank von 4,23% auf 4,15%, während die Rendite von 5-jährigen Anleihen von 3,70% auf 3,74% stieg und die Rendite von 2-jährigen Anleihen von 3,62% auf 3,61% sank. Laut Daten von Bloomberg verengte sich der Spread des Bloomberg Corporate Investment Grade Index um 5 Basispunkte auf einen durchschnittlichen OAS von +74 Basispunkte. Der OAS des Bloomberg Corporate High Yield Index verengte sich um 5 Basispunkte auf +267 Basispunkte zum Ende des Quartals.

Fondsbericht

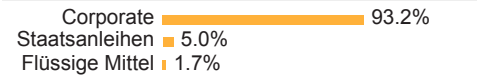
Innerhalb des Fonds war der Sektor Corporate Investment Grade der beste performer, dicht gefolgt vom Sektor Corporate High Yield. Höhere US-Staatsanleihen-Zinsen und breitere Spreads trugen zu signifikant höheren Erträgen des Fonds bei. Stand 30.09.2025 wies der Fonds eine 'Yield to Worst' von 4,77% und eine 'Yield to Maturity' von 4,82% auf. Dolan McEniry ist der Überzeugung, dass der Fonds in der Lage ist, in Zukunft angemessene absolute und relative Renditen zu liefern. Dolan McEnirys Kernkompetenz liegt in der Kreditanalyse, wobei wir uns auf die Fähigkeit eines Unternehmens konzentrieren, im Laufe der Zeit ausreichende Mengen an freiem Cashflow im Verhältnis zu seiner Verschuldung zu generieren. Die Investitionsicherheit und das Risikomanagement sind von größter Bedeutung, während wir nach unterbewerteten festverzinslichen Wertpapieren suchen.

Ausblick

Der iMGP US Core Plus Fonds bietet eine attraktive Ausbeuteprämie gegenüber dem Benchmark, die bis zur schlechtesten Ausbeute reicht. Stand 30.09.2025 belief sich diese Ausbeuteprämie auf +37 Basispunkte und wies eine ähnliche Duration auf. Wir sind der Meinung, dass dies dem Portfolio langfristig eine gute Performance gegenüber dem Benchmark ermöglichen wird. Dolan McEniry wird ihre disziplinierte Value-Investment-Strategie fortsetzen, indem sie liquides Kapital einsetzt und in Bonds mit breiten Spreads und soliden Kreditgrundlagen investiert.

Portfolioaufgliederung

Asset-Allokation



Nach Laufzeiten

Less than 1 year	5.3%
Between 1 and 3 years	20.2%
Between 3 and 5 years	26.5%
Between 5 and 7 years	25.0%
Between 7 and 10 years	23.0%

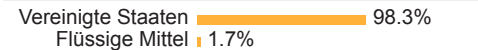
Nach Währungen



Nach Ratings

AAA	5.1%
A	0.3%
BBB	72.2%
BB	19.5%
B	2.9%

Nach Ländern



Nach Sektoren

Nicht-Basiskonsumgüter	21.5%
Technologie	18.6%
Finanzwesen	12.9%
Industrie	10.9%
Grundstoffe	9.9%
Gesundheit	9.2%
Kommunikation	8.0%
Staatsanleihen	5.0%
Basiskonsumgüter	2.1%
Flüssige Mittel	1.7%

Quelle: iM Global Partner Asset Management

iMGP US Core Plus Fund

Share class : I EUR 2 HP

For professional investors

Handelsinformationen

Liquidität	Daily
Annahmeschluss	TD 12:00 Luxembourg
Anfängliche Mindestanlage	1,000,000
Settlement	TD+2
ISIN	LU2342727992
CH-Valoren	111540234
Bloomberg	OYUCPIE LX

Gebühren

Ausgabeaufschlag	Max 0.00%
Rücknahmeabschlag	Max 0.00%
Max management fee	0.60%
Effective management fee	0.60%
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“).