

Anlageziel

Ziel des Fonds ist es, seinen Anlegern einen langfristigen Kapitalzuwachs zu bieten. Dies erfolgt in der Hauptsache dadurch, dass zu allen Zeiten mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien oder ähnliche Instrumente von Unternehmen investiert werden, die in einem Mitgliedstaat der Europäischen Währungsunion (EWU) ansässig sind. Er kann zudem bis zu 10 % in Aktien von Unternehmen positioniert sein, die ihren Sitz in anderen europäischen Ländern haben oder deren Vermögenswerte oder Interessen überwiegend in Europa liegen oder die vorwiegend in dieser geografischen Region bzw. von dieser geografischen Region aus tätig sind. Der Fonds fördert 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.

Risiko/Rendite profil der klasse



Fondsfakten

Fondsmanager	Zadig Asset Management S.A.
Dividendenpolitik	Accumulating
Letzter NAV	GBP 1,105.03
Fondsvolumen	EUR 31.9 mn
Anlageklasse	European Equities
Investitionszone	Europe
Empfohlener Anlagehorizont	At least 5 years
Anteilsklassen-Währung	GBP
Auflagedatum der Anteilsklasse	2025.03.03
Umsetzungsdatum der neuen Strategie	-
Rechtsform	Luxembourg SICAV - UCITS
Registrierung	LU, GB, CH
SFDR-Klassifizierung	Article 8

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 Euro Select Fund

Share class : I GBP

For professional investors

Fondsmanager Kommentar

Höhepunkte

-Im September konnte der Euro Select Fonds (I EUR-Anteilsklasse) um 0,1% zulegen, während der Benchmark um 2,8% stieg. Positive Beiträge kamen insbesondere von ASML, Prysmian und Exosens, während Sanofi, Nexi und Pernod die Performance belasteten. Der Sektor Informationstechnologie trug am stärksten zum Ergebnis bei, während die Sektoren Verbraucherdienstleistungen, Gesundheitspflege und Verbrauchergüter negative Beiträge leisteten.

Marktbericht

Im September setzten sich die europäischen Aktienmärkte an der Spitze fort und wurden von der Eurozone angeführt, die den breiteren Stoxx 600 übertrumpfte. Die US-Märkte verzeichneten das beste September-Ergebnis seit 15 Jahren, was die Stimmung insgesamt verbesserte. In diesem Umfeld outperformed die Informationstechnologie die Sektoren Verbraucherartikel und Gesundheitswesen. Großkapitalgesellschaften setzten ihre Überlegenheit gegenüber Small- und Mid-Caps fort.

Fondsbericht

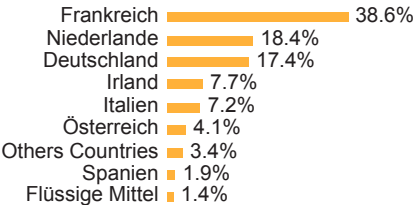
Im September konnte der Euro Select Fonds (I EUR-Anteilsklasse) um 0,1% zulegen, während sein Benchmark um 2,8% stieg. Der größte Beitrag kam aus dem Sektor Informationstechnologie, während Konsumgüter und Gesundheit Gegenwind boten. Sanofi Performte unter den Erwartungen, nachdem die P3-Daten von Amlitelimab auf der unteren Seite der Wirksamkeitserwartungen lagen und aufgrund erneuter Risiken aus der US-Administration. Pernod Performte unter den Erwartungen aufgrund der weiterhin gedämpften Nachfrage in China. Unter den Top-Kontributoren Performte ASML, der bekannte Halbleiterwerkzeug-Hersteller, stark nach einem Anstieg der Nachfrage nach KI und einer früheren als erwartet geplanten Kapitalausgabe. Prysmian Performte weiterhin gut aufgrund starker Endmärkte. Exosens, der französische Nachtsichtlinsenanbieter, Performte entlang seiner Verteidigungspartner. Im Laufe des Monats haben wir unsere Position bei Nexi verkauft und eine Position bei Vusion Group aufgebaut.

Ausblick

Im September besserte sich die Marktstimmung, da sich die Befürchtungen bezüglich des Handelskonflikts und der softeren Arbeitsmarktdaten allmählich auflösten. Wir sind zuversichtlich, dass unser Portfolio robust bleibt, da wir mit Eintritt ins Q4 in ein besonders volatiles Quartal gehen, in dem erstmals die tatsächliche Auswirkung der US-Zölle sichtbar werden wird. Wir bleiben optimistisch, dass dies Gelegenheiten für unsere stilneutrale Herangehensweise schaffen wird.

Portfolioaufgliederung

Nach Ländern



Nach Sektoren

Industrie	17.4%
Gesundheit	14.6%
Technologie	13.3%
Finanzwesen	12.5%
Nicht-Basiskonsumgüter	12.3%
Basiskonsumgüter	9.1%
Kommunikation	8.9%
Grundstoffe	6.7%
Energie	3.8%
Flüssige Mittel	1.4%

Top 10

ASML HOLDING NV	5.9%
ERSTE GROUP BANK	4.1%
SANOFI - PARIS	3.9%
SOCIETE GENERALE	3.8%
TOTALENERGIES SE PARIS	3.8%
MERCK KGAA	3.7%
STMICROELECTRONICS/I	3.2%
SIEMENS AG-REG	3.2%
PRYSMIAN SPA	3.1%
PUBLICIS GROUPE SA	3.1%
37.8%	

Nach Währungen



Nach Marktkapitalisierungen

Mega Cap > 30 bn	40.9%
Large Cap 5 bn - 30 bn	38.8%
Mid Cap 1 bn - 5 bn	17.3%
Small Cap < 1 bn	1.7%
Flüssige Mittel	1.4%

3 beste Performancebeiträge

ASML HOLDING NV	1.4%
PRYSMIAN SPA	0.3%
EXOSENS SAS	0.3%

3 schlechteste Performancebeiträge

CONTINENTAL AG	-0.6%
PERNOD RICARD	-0.3%
PUIG BRANDS SA-B	-0.3%

Quelle: iM Global Partner Asset Management

iMGP Euro Select Fund

Share class : I GBP

For professional investors

Handelsinformationen

Liquidität	Daily
Annahmeschluss	TD 12:00 Luxembourg
Anfängliche Mindestanlage	1,000,000
Settlement	TD+2
ISIN	LU2985305627
CH-Valoren	
Bloomberg	IMESIGB 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“).