

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

Anlageziel dieses Teilfonds ist, seinen Anlegern einen langfristigen Kapitalzuwachs zu bieten. Dies geschieht in der Hauptsache durch ein konzentriertes Portfolio aus hochwertigen Aktien von kleinen und mittleren Unternehmen in den USA. Mindestens zwei Drittel seines Vermögens werden zu allen Zeiten in Aktien und ähnliche übertragbare Wertpapiere von Unternehmen mit kleiner oder mittlerer Marktkapitalisierung investiert, die ihren Sitz in den USA haben oder vorwiegend in den USA tätig sind. Der Bloomberg US 2500 Growth Net Return Index wird in der jeweiligen Währung einer bestimmten Anteilsklasse des Teilfonds nur zu Vergleichszwecken herangezogen, auch zum Performance-Vergleich. **Der Teilfonds wird aktiv gesteuert und das Ermessen des Verwalters unterliegt keinen Beschränkungen durch den Index.**

Risiko/Rendite profil der klasse

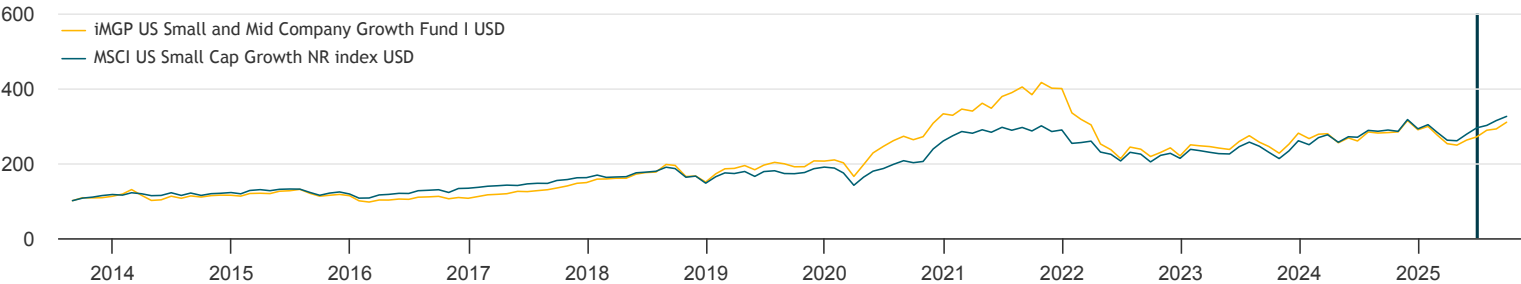


Fondsfakten

Fondsmanager	Polen Capital Management, LLC
Dividendenpolitik	Accumulating
Letzter NAV	-
Fondsvolumen	USD 9.1 mn
Anlageklasse	International Equities
Investitionszone	US
Empfohlener Anlagehorizont	At least 5 years
Anteilklassen-Währung	USD
Auflagedatum der Strategie	2025.10.13
Auflagedatum der Anteilsklasse	2013.08.06
Umsetzungsdatum der neuen Strategie	2025.06.30
Benchmark	MSCI US Small Cap Growth NR index USD
Rechtsform	Luxembourg SICAV - UCITS
Registrierung	SG (QI), LU, IT (QI), GB, FR, ES, DE, CH, AT
SFDR-Klassifizierung	Article 8

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 2020.06.30 and the performance and, if any, the index of the Fund as from 2020.06.30. Since 1st July 2025, the MSCI US Small Cap Growth NR index 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	7.0%	3.2%	-7.7%	-8.4%	-1.5%	5.4%	3.3%	6.6%	1.2%	6.2%	--	--	--
2024	3.2%	-5.2%	4.4%	0.5%	-8.7%	5.2%	-3.1%	9.3%	-1.0%	0.4%	0.7%	10.7%	-7.9%
2023	27.6%	13.4%	-1.0%	-0.8%	-1.6%	-1.6%	9.0%	6.0%	-6.3%	-4.5%	-7.3%	10.6%	11.7%
2022	-45.0%	-16.3%	-5.1%	-4.7%	-16.9%	-6.1%	-10.1%	14.5%	-2.3%	-8.2%	5.0%	5.3%	-8.9%
2021	20.3%	-1.2%	5.0%	-1.5%	6.2%	-3.8%	9.1%	2.7%	3.9%	-5.1%	8.5%	-3.7%	-0.2%
2020	--	--	--	--	--	--	--	6.2%	4.5%	-3.4%	3.1%	13.3%	8.2%

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	6.2%	3.6%	YTD	7.0%	11.4%	Volatility	23.7%	21.1%
3M	14.5%	10.4%	2024	3.2%	12.2%	Sharpe ratio	0.3	0.6
6M	22.7%	24.3%	2023	27.6%	22.1%	Tracking error	9.3%	--
1Y	9.8%	12.6%	2022	-45.0%	-26.3%	Information ratio	-0.5	--
3Y	42.0%	59.8%	2021	20.3%	11.4%	Beta	1.0	--
5Y	17.8%	61.4%	2020	30.1%	36.7%	Correlation	0.9	--
Since inception	116.3%	215.4%	2019	20.3%	29.3%			
			2018	-10.5%	-9.2%			
			2017	23.0%	21.2%			
			2016	17.7%	13.1%			
Annualized performance	Fonds	Benchmark						
3Y	12.4%	16.9%						
5Y	3.3%	10.0%						
Since inception	6.6%	9.9%						

Investor's attention is drawn to the fact that the figures displayed above are relating to the Fund. Index means MSCI US Small Cap Growth NR index 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 Small and Mid Company Growth Fund

Share class : I USD

For professional investors

Fondsmanager Kommentar

Höhepunkte

-Im September setzte der Fonds seine starke Performance der vorangegangenen Monate fort, als der MSCI USA Small Cap Growth Index um 3,6% stieg. Die Sektoren Technologie, Industrie und Gesundheitswesen trugen hierbei am stärksten zum positiven Ergebnis bei. Der Fonds konnte im Berichtsmonat seinen Benchmark übertreffen.

Kumulierte Performance	Fonds	Benchmark
1 Monat	6.2%	3.6%
YTD	7.0%	11.4%

Marktbericht

Im September setzte sich die positive Entwicklung der vergangenen Monate fort, als der MSCI USA Small Cap Growth Index um 3,6% stieg. Die Sektoren Technologie, Industrie und Gesundheitswesen trugen dabei am stärksten zum positiven Ergebnis bei, während alle anderen Sektoren ebenfalls positive Entwicklungen verzeichneten, mit Ausnahme der Finanzdienstleistungen, diskreten Verbraucher und Verbraucherdienstleistungen. Betrachtet man die Faktoren, so war Beta erneut der beste Performer, während wertbezogene und qualitätsbezogene Faktoren tendenziell nachließen.

Fondsbericht

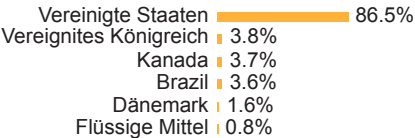
In diesem Kontext hat der Fonds den Benchmark aufgrund einer Mischung aus Aktienausswahl und relativer Sektorgewichtung übertroffen. Insbesondere die Auswahl im Bereich Industrie war der mit Abstand größte Beitrag zur relativen Leistung, wobei auch der Konsumgütersektor einen positiven Einfluss hatte. Dies wurde teilweise durch eine schwächere Aktienausswahl in den Sektoren Versorgungsunternehmen, Technologie und Finanzdienstleistungen ausgeglichen. In Bezug auf die Sektorgewichtung profitierte die Übergewichtung von Versorgungsunternehmen und die Untergewichtung von Konsumgütern am meisten von der Leistung. Auf der Ebene der Einzelaktien waren die größten Beitragenden Bloom Energy, BWX Technologies und Wayfair, während die größten relativen Nachteile Affirm Holdings, Grupo Financiero Galicia und Sandisk waren. Bloom Energy lag im Monat um fast 60% dank der wachsenden Rolle, die sie bei der Stromversorgung des Datenzentrumsausbaus spielen werden. BWX Technologies, ein führender Anbieter von Nukleartechnologielösungen, reagierte positiv auf die Nachricht, dass es einen Vertrag in Höhe von 1,6 Milliarden US-Dollar mit dem US-Energieministerium erhalten hat. Schließlich macht Wayfair Fortschritte bei Wachstum und Gewinnmargen, wobei das Wachstum durch Initiativen getrieben wird, die eine company-spezifische Ausführung gegen den Hintergrund eines schwachen Heimkategorienumfelds treiben sollen. Bei den größten Nachteilen hat Affirm Holdings, der Leader im Kaufen Sie jetzt, zahlen Sie später, einen Teil der Gewinne aus dem August zurückgegeben, als es eines unserer größten relativen Beitragenden zur Leistung war. Grupo Financiero Galicia, eine argentinisch ansässige Bank, fiel largely aufgrund von idiosynkratischen Problemen in Argentinien, die durch neu eingeführte Liquiditätsmaßnahmen die kurzfristige Rentabilität belasten könnten.

Ausblick

Unsere Überzeugung lautet, dass Wandel die einzige Konstante ist. Darauf aufbauend haben wir einen bewährten Prozess entwickelt, der sich darauf konzentriert, Wandel durch die Linse von vier primären Kräften zu verstehen: 1) Wettbewerbsvorteil, 2) strategische/managerielle Verschiebungen, 3) thematische Kräfte und 4) zyklische Geschäftsbedingungen. Diese Kräfte beeinflussen das Wachstum der Gewinne, von denen wir glauben, dass sie der ultimative Treiber der Aktienkursentwicklung sind. Dieser Prozess hat uns in den letzten über 20 Jahren gut gedient und wird uns auch in Zukunft unabhängig von den täglichen Schlagzeilen leiten.

Portfolioaufgliederung

Nach Ländern



Nach Sektoren

Industrie	35.3%
Technologie	15.6%
Nicht-Basiskonsumgüter	11.0%
Finanzwesen	9.7%
Gesundheit	9.3%
Versorger	7.3%
Energie	4.5%
Grundstoffe	3.5%
Kommunikation	2.3%
Basiskonsumgüter	0.7%
Flüssige Mittel	0.8%

Top 10

BLOOM ENERGY CORPORATION	6.5%
BWX TECHNOLOGIES	4.8%
SOFI TECHNOLOGIES INC	4.7%
CARVANA CO	3.7%
EMBRAER SA-SPON ADR	3.6%
CAMECO CORP	3.5%
AFFIRM HOLDINGS INC	3.2%
TALEN ENERGY CORP	3.1%
NRG ENERGY INC	2.9%
JOBY AVIATION INC	2.9%
	38.9%

Nach Währungen



Nach Marktkapitalisierungen

Over 30 Bns \$	19.6%
Between 20 and 30 Bns \$	12.8%
Between 10 and 20 Bns \$	47.6%
Between 5 and 10 Bns \$	19.2%
Flüssige Mittel	0.8%

3 beste Performancebeiträge

BLOOM ENERGY CORPORATION	3.0%
BWX TECHNOLOGIES	0.6%
WAYFAIR INC- CLASS A	0.5%

3 schlechteste Performancebeiträge

AFFIRM HOLDINGS INC	-0.7%
RUBRIK INC-A	-0.2%
YPF S.A.-SPONSORED ADR	-0.2%

Quelle: iM Global Partner Asset Management



iMGP US Small and Mid Company Growth Fund

Share class : I USD

For professional investors

Handelsinformationen

Liquidität	Daily
Annahmeschluss	TD 12:00 Luxembourg
Anfängliche Mindestanlage	1,000,000
Settlement	TD+2
ISIN	LU0933609405
CH-Valoren	21758659
Bloomberg	OYUS2UI LX

Gebühren

Ausgabeaufschlag	Max 0.00%
Rücknahmeabschlag	Max 1.00%
Max management fee	0.90%
Effective management fee	0.70%
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“).