

iMGP Trinity Street Global Equity Fund

Share class : R M EUR
ISIN : LU3044290628

Verwaltet von
Trinity Street Asset Management LLP

For professional and/or retail investors

Anlageziel

Ziel des Fonds ist es, seinen Anlegern einen langfristigen Kapitalzuwachs zu bieten. Dazu investiert er hauptsächlich in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere weltweit. Solche Wertpapiere sind in der Regel in Industrieländern und in begrenztem Umfang in Schwellenländern notiert oder werden dort gehandelt. Das Portfolio des Fonds investiert vorwiegend in Unternehmen mit mittlerer bis hoher Marktkapitalisierung, aber auch in kleinkapitalisierte Unternehmen. Der Fonds wird in der Regel in 20 bis 35 Wertpapiere investieren, kann diese Zahl jedoch je nach Marktbedingungen überschreiten, wobei die Höchstzahl der Positionen auf 50 begrenzt ist. Zu den Eigenkapital- und eigenkapitalbezogenen Wertpapieren gehören unter anderem Stamm- und Vorzugsaktien, Aktienanleihen, globale Depositary Receipts sowie Wandelanleihen. Der Fonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 SFDR, 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	Trinity Street Asset Management LLP
Dividendenpolitik	Accumulating
Letzter NAV	EUR 122.66
Fondsvolumen	USD 206.6 mn
Anlageklasse	International Equities
Investitionszone	Global
Empfohlener Anlagehorizont	At least 5 years
Anteilsklassen-Währung	EUR
Aufgagedatum der Anteilsklasse	2025.04.04
Umsetzungsdatum der neuen Strategie	-
Rechtsform	Luxembourg SICAV - UCITS
Registrierung	IE, GB, LU
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 Trinity Street Global Equity Fund

Share class : R M EUR

For professional and/or retail investors

Fondsmanager Kommentar

Höhepunkte

-Die Aktienmärkte legten im Oktober eine starke Performance hin, wobei die wichtigsten Aktienindizes positive Renditen in Landeswährung erzielten. Der Fonds schnitt im Monat schlechter ab, da negative Beiträge aus Beteiligungen in den Sektoren Industrie und Materialien die positiven Beiträge aus den Sektoren Finanzdienstleistungen, Kommunikationsdienste und Konsumgüter überlagerten.

Marktbericht

Oktober war ein starker Monat für Aktien, angetrieben von anhaltender Begeisterung für den Ausbau der künstlichen Intelligenz und einer insgesamt positiven Gewinnsaison. Die wichtigsten US-Indizes schlossen den Monat im Plus ab: Der S&P 500 stieg um 2,3 % und der Nasdaq Composite um 4,7 %. Auch der STOXX Europe 600 und der japanische TOPIX-Index legten in lokaler Währung zu, mit Zuwächsen von 2,5 % bzw. 6,2 %. Der US-Dollar verzeichnete gegenüber dem Euro eine Aufwertung um 1,8 %, gegenüber dem britischen Pfund um 2,4 % und gegenüber dem japanischen Yen um 4,3 %. Die Rendite der 10-jährigen US-Staatsanleihe verringerte sich um 6 Basispunkte, ebenso wie die der 30-jährigen Anleihe.

Fondsbericht

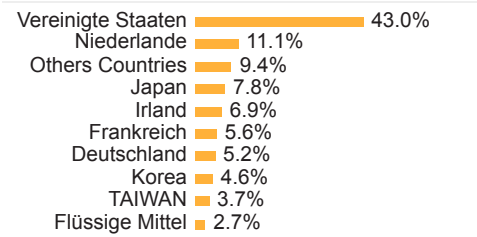
Der Fonds hat im vergangenen Monat unterdurchschnittlich abgeschnitten. Relative Stärken zeigten sich in den Sektoren Finanzdienstleistungen, Kommunikationsdienste und Konsumgüter. Diese positiven Beiträge wurden jedoch durch die schwache Performance der Industriebranche und des Materialsektors ausgeglichen. Samsung Electronics und Tokyo Electron waren besonders starke Performer und profitierten von den AI-Trends. Die Samsung-Aktien reflektierten den Anstieg der Nachfrage nach Speicherchips und deren Preisen. Tokyo Electron profitierte von der Neubewertung der Nachfrage nach Halbleitern durch den Markt, da dessen Operationen integraler Bestandteil der Halbleiterproduktion sind. Das Luxusgüterunternehmen LVMH schnitt gut ab, da es bessere als erwartete Quartalsumsatzzahlen meldete. Diese zeigten eine sich verbessernde Dynamik, angetrieben durch die Einzelhandelsoperationen und die sequentielle Verbesserung im Bereich Mode & Lederwaren. Zu den Performance-Dämpfern gehörten die Bergbau-Royalty-Gesellschaft Franco-Nevada, der europäische Halbleiterproduzent STMicroelectronics und die US-Kreditauskunftsagentur Equifax. Franco-Nevada kehrte einen Teil seiner starken Leistung aus dem Vormonat um, als die Goldpreise von sehr hohen Niveaus im Oktober nachließen. STMicroelectronics zeigte eine schwache Performance nach seinen Ergebnissen: Obwohl es im Allgemeinen die Erwartungen erfüllte, hatten Anleger Bedenken hinsichtlich des Tempos der Gewinnmargenrückgewinnung für 2026. Bei Equifax sanken die Aktien, da Änderungen im Lizenzmodell eines Lieferanten Unsicherheiten über die Ertragskraft der Hypothekenkreditberichtsabteilung von Equifax aufwarfen. Im Oktober veräußerte der Fonds eine Position und eröffnete keine neuen Positionen.

Ausblick

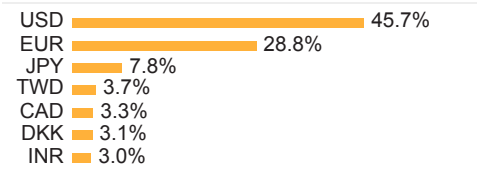
Wir setzen unseren Fokus darauf, unterbewertete Aktien von Unternehmen zu identifizieren, die positive, jedoch unterschätzte Veränderungen durchlaufen. Unsere Analyse stützt sich auf eine bottom-up, aktienorientierte Forschung, anstatt auf makroökonomische Prognosen. Der Portfolioaufbau bleibt benchmarkbewusst, aber indexunabhängig. Wir konzentrieren uns auf idiosynkratische Katalysatoren, wo unsere Arbeit ein Aufwärtspotenzial innerhalb eines Zeitraums von 2 bis 3 Jahren aufzeigt.

Portfolioaufgliederung

Nach Ländern



Nach Währungen



Nach Sektoren

Technologie	31.5%
Industrie	15.0%
Nicht-Basiskonsumgüter	13.2%
Grundstoffe	12.9%
Kommunikation	8.0%
Gesundheit	6.0%
Finanzwesen	5.5%
Energie	3.1%
Basiskonsumgüter	2.1%
Flüssige Mittel	2.7%

Nach Marktkapitalisierungen

Mega Cap > 30 bn	60.3%
Large Cap 5 bn - 30 bn	36.9%
Flüssige Mittel	2.7%

Top 10

ALPHABET INC CL A	4.9%
SAMSUNG ELECT-GDR	4.6%
MICROSOFT CORP	4.3%
AMAZON.COM INC	4.0%
ASML HOLDING NV	3.8%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	3.7%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	3.6%
TOKYO ELECTRON LTD	3.4%
FRANCO-NEVADA CORP	3.3%
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	3.1%
	38.7%

3 beste Performancebeiträge

SAMSUNG ELECT-GDR	0.9%
ALPHABET INC CL A	0.7%
TOKYO ELECTRON LTD	0.6%

3 schlechteste Performancebeiträge

FRANCO-NEVADA CORP	-0.6%
EQUIFAX INC	-0.5%
RHEINMETALL ORD	-0.5%

Quelle: iM Global Partner Asset Management



iMGP Trinity Street Global Equity Fund

Share class : R M EUR

For professional and/or retail investors

Handelsinformationen

Liquidität	Daily
Annahmeschluss	TD-1 16:00 Luxembourg
Anfängliche Mindestanlage	-
Settlement	TD+2
ISIN	LU3044290628
CH-Valoren	
Bloomberg	TSGERME LX

Gebühren

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