

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](http://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  
SRI



Fondsfakten

|                                     |                                        |
|-------------------------------------|----------------------------------------|
| Fondsmanager                        | Dolan McEniry Capital Management, LLC  |
| Dividendenpolitik                   | Accumulating                           |
| Letzter NAV                         | USD 165.33                             |
| Fondsvolumen                        | USD 185.0 mn                           |
| Anlageklasse                        | International Bonds                    |
| Investitionszone                    | US                                     |
| Empfohlener Anlagehorizont          | At least 3 years                       |
| Anteilsklassen-Währung              | USD                                    |
| Auflegedatum der Anteilsklasse      | 2024.06.10                             |
| Umsetzungsdatum der neuen Strategie | 2020.06.30                             |
| Benchmark                           | Bloomberg US Intermediate Credit index |
| Rechtsform                          | Luxembourg SICAV - UCITS               |
| Registrierung                       | ES, GB, CH, SG (QI), LU                |
| SFDR-Klassifizierung                | Article 8                              |

Performance & Risikokennzahlen



| Monatliche Performance | Year | Jan  | Feb  | Mar   | Apr  | May  | Jun  | Jul   | Aug  | Sep  | Oct   | Nov  | Dec   |
|------------------------|------|------|------|-------|------|------|------|-------|------|------|-------|------|-------|
| 2025                   | 6.8% | 0.6% | 1.2% | -0.1% | 0.3% | 0.5% | 1.5% | -0.1% | 0.9% | 0.6% | 0.3%  | 0.6% | 0.2%  |
| 2024                   | --   | --   | --   | --    | --   | --   | --   | 1.4%  | 1.3% | 1.1% | -1.3% | 1.0% | -0.9% |
| 2023                   | --   | --   | --   | --    | --   | --   | --   | --    | --   | --   | --    | --   | --    |
| 2022                   | --   | --   | --   | --    | --   | --   | --   | --    | --   | --   | --    | --   | --    |
| 2021                   | --   | --   | --   | --    | --   | --   | --   | --    | --   | --   | --    | --   | --    |
| 2020                   | --   | --   | --   | --    | --   | --   | --   | --    | --   | --   | --    | --   | --    |

| Kumulierte Performance | Fonds | Benchmark | Calendar year performance | Fonds | Benchmark | Annualized risk measures | Fonds | Benchmark |
|------------------------|-------|-----------|---------------------------|-------|-----------|--------------------------|-------|-----------|
| 1 Monat                | 0.2%  | 0.2%      | 2025                      | 6.8%  | 7.9%      | Volatility               | 3.0%  | 3.0%      |
| 3M                     | 1.1%  | 1.3%      | 2024                      | --    | --        | Sharpe ratio             | 0.8   | 1.2       |
| 6M                     | 2.6%  | 3.3%      | 2023                      | --    | --        | Information ratio        | -1.4  | --        |
| 1Y                     | 6.8%  | 7.9%      | 2022                      | --    | --        | Duration                 | 3.9   | --        |
| 3Y                     | --    | --        | 2021                      | --    | --        | Yield to maturity        | 4.8%  | --        |
| 5Y                     | --    | --        | 2020                      | --    | --        |                          |       |           |
| Since inception        | 10.0% | 11.5%     | 2019                      | --    | --        |                          |       |           |
|                        |       |           | 2018                      | --    | --        |                          |       |           |
|                        |       |           | 2017                      | --    | --        |                          |       |           |
|                        |       |           | 2016                      | --    | --        |                          |       |           |
| Annualized performance | Fonds | Benchmark |                           |       |           |                          |       |           |
| 3Y                     | --    | --        |                           |       |           |                          |       |           |
| 5Y                     | --    | --        |                           |       |           |                          |       |           |
| Since inception        | 6.3%  | 7.3%      |                           |       |           |                          |       |           |

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 Core Plus Fund

Share class : C M USD

For professional and/or retail investors

Fondsmanager Kommentar

Höhepunkte

-Während des Monats entwickelten sich die US-Staatsanleihen uneinheitlich. Die Spreads sowohl bei US-Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating als auch bei US-Unternehmensanleihen mit High-Yield-Rating verengten sich. Innerhalb des breiteren Marktes schnitten High-Yield-Unternehmensanleihen besser ab als Investment-Grade-Unternehmensanleihen. Der Fonds erzielte im Dezember eine positive Performance.

| Kumulierte Performance | Fonds | Benchmark |
|------------------------|-------|-----------|
| 1 Monat                | 0.2%  | 0.2%      |
| YTD                    | 6.8%  | 7.9%      |

Marktbericht

Während des Monats entwickelten sich die Renditen der Staatsanleihen unterschiedlich, und die Spreads verengten sich. Die Federal Reserve senkte den Federal Funds Rate auf 3,50 % bis 3,75 %, signalisierte jedoch Unsicherheit hinsichtlich zukünftiger Zinssenkungen. Die Renditen der US-Staatsanleihen entwickelten sich wie folgt: - Die Rendite der 10-jährigen Anleihe stieg von 4,02 % auf 4,17 %. - Die Rendite der 5-jährigen Anleihe erhöhte sich von 3,60 % auf 3,73 %. - Die Rendite der 2-jährigen Anleihe sank von 3,49 % auf 3,48 %. Laut Bloomberg-Daten verengte sich der Spread des Bloomberg Corporate Investment Grade Index im Quartal um 2 Basispunkte auf einen durchschnittlichen optionsadjustierten Spread (OAS) von +78 Basispunkten. Der OAS des Bloomberg Corporate High Yield Index verengte sich um 3 Basispunkte und schloss das Quartal bei +266 Basispunkten.

Fondsbericht

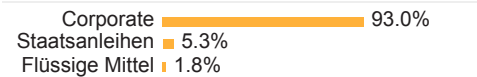
Innerhalb des Fonds war der Sektor der Unternehmensanleihen mit hoher Rendite der bestperformende, gefolgt vom Sektor der Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating. Höhere Zinsen für US-Staatsanleihen und breitere Spreads haben zu erheblich höheren Renditen des Fonds geführt. Bis zum 31. Dezember 2025 erzielte der Fonds eine Rendite im schlechtesten Fall von 4,63 % und eine Rendite bis zur Fälligkeit von 4,74 %. Dolan McEniry ist der Ansicht, dass der Fonds so positioniert ist, um in Zukunft vernünftige absolute und relative Renditen zu erzielen. Die Kernkompetenz von Dolan McEniry liegt in der Kreditanalyse. Wir konzentrieren uns auf die Fähigkeit eines Unternehmens, im Laufe der Zeit großzügige Mengen an freiem Cashflow im Verhältnis zu seiner Verschuldung zu generieren. Anlagensicherheit und Risikominderung haben oberste Priorität, während wir weiterhin nach unterbewerteten festverzinslichen Wertpapieren suchen.

Ausblick

Der iMGP US Core Plus Fund bietet eine attraktive Rendite im Vergleich zur Benchmark. Per 31. Dezember 2025 wies der Fonds einen Renditevorteil von +28 Basispunkten auf und verfügte über eine ähnliche Duration. Dies sehen wir als Indikator dafür, dass das Portfolio auch zukünftig im Vergleich zur Benchmark gut abschneiden wird. Dolan McEniry wird ihren disziplinierten Ansatz als Value-Investoren fortführen, indem sie Bargeld einsetzen und in Anleihen mit breiten Spreads und soliden Kreditgrundlagen investieren.

Portfolioaufgliederung

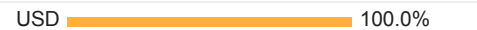
Asset-Allokation



Nach Laufzeiten

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Less than 1 year       | 5.2%  |
| Between 1 and 3 years  | 18.7% |
| Between 3 and 5 years  | 28.0% |
| Between 5 and 7 years  | 26.0% |
| Between 7 and 10 years | 22.0% |

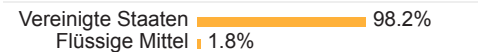
Nach Währungen



Nach Ratings

|     |       |
|-----|-------|
| AA  | 5.4%  |
| BBB | 69.7% |
| BB  | 22.2% |
| B   | 2.8%  |

Nach Ländern



Nach Sektoren

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Nicht-Basiskonsumgüter | 21.8% |
| Technologie            | 16.7% |
| Finanzwesen            | 14.7% |
| Industrie              | 11.4% |
| Grundstoffe            | 9.9%  |
| Kommunikation          | 9.6%  |
| Gesundheit             | 6.8%  |
| Staatsanleihen         | 5.3%  |
| Basiskonsumgüter       | 2.1%  |
| Flüssige Mittel        | 1.8%  |

Quelle: iM Global Partner Asset Management



# iMGP US Core Plus Fund

Share class : C M USD

For professional and/or retail investors

## Handelsinformationen

|                           |                     |
|---------------------------|---------------------|
| Liquidität                | Daily               |
| Annahmeschluss            | TD 12:00 Luxembourg |
| Anfängliche Mindestanlage | 3,000,000           |
| Settlement                | TD+2                |
| ISIN                      | LU2819841870        |
| CH-Valoren                | 136023158           |
| Bloomberg                 | IMGUCMU LX          |

## Gebühren

|                          |           |
|--------------------------|-----------|
| Ausgabeaufschlag         | Max 3.00% |
| Rücknahmeabschlag        | Max 1.00% |
| Max management fee       | 1.20%     |
| Effective management fee | 0.55%     |
| 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](http://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](http://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“).