

Informations importantes

Comme indiqué dans la section "Faits sur le Fonds", une nouvelle stratégie a été mise en place au sein du Fonds suite à un changement de gestionnaire de Fonds. En conséquence, lorsque les informations historiques sur le Fonds peuvent être trompeuses, il est, selon l'avis de la Société de Gestion, plus pertinent de fournir aux investisseurs des informations sur la stratégie. Dans ce cas, cela sera spécifié de manière appropriée dans ce document marketing. Sauf indication contraire, les données contenues dans ce document sont fournies à la date 2026.01.31.

Objectif d’investissement

L'objectif de ce Compartiment est de fournir à ses investisseurs une appréciation de leur capital sur le long terme, essentiellement au travers d'un portefeuille concentré d'investissements dans des actions ordinaires de haute qualité de sociétés de petite et moyenne capitalisation d'émetteurs des États-Unis d'Amérique. Au moins deux tiers des actifs du Compartiment sont investis à tout moment dans des actions et valeurs mobilières assimilées émises par des sociétés de petite ou moyenne capitalisation dont le siège social est situé aux États-Unis ou qui opèrent principalement aux États-Unis. L'indice Bloomberg US 2500 Growth Net Return est employé, dans la monnaie appropriée d'une classe d'actions donnée du Compartiment, aux seules fins de comparaison, y compris de comparaison de la performance. **Le Compartiment est géré activement et le pouvoir discrétionnaire du Gestionnaire n'est pas limité par l'indice.**

Profil de risque/Rendement de la part
SRI

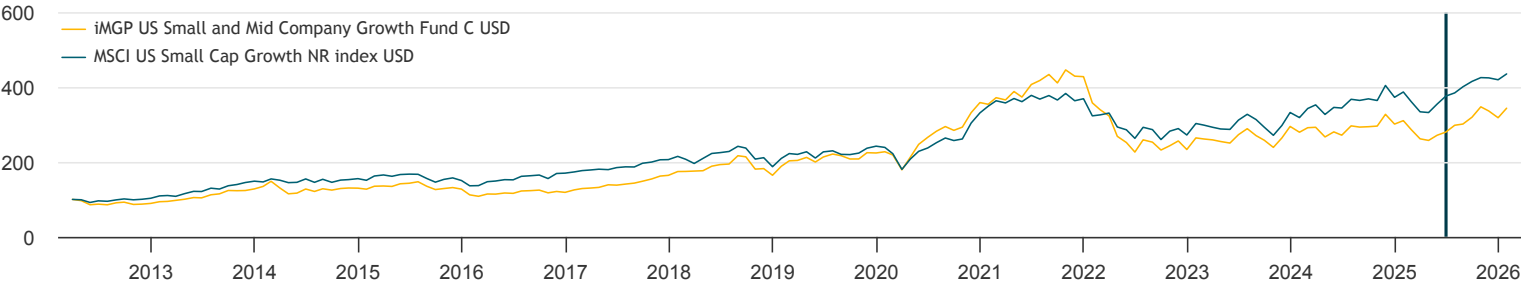


Caractéristiques du fonds

Gestionnaire du fonds	Polen Capital Management, LLC
Politique de distribution	Accumulating
Dernière VL	-
Taille du fonds	USD 9.1 mn
Classe d'actifs	International Equities
Zone d'investissement	US
Horizon d'investissement recommandé	At least 5 years
Devise de la part	USD
Date de lancement de la stratégie	2026.02.18
Date de lancement de la part	2012.03.28
Date de mise en œuvre de la nouvelle stratégie	2025.06.30
Indice	MSCI US Small Cap Growth NR index USD
Structure légale	Luxembourg SICAV - UCITS
Enregistrement	SE, NO, FI, DK, SG (QI), LU, IT, GB, FR, ES, DE, CH, AT
Classification SFDR	Article 8

Performance & indicateur de risque

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.

Performances mensuelles	Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2026	8.0%	8.0%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2025	5.6%	3.1%	-7.8%	-8.5%	-1.6%	5.3%	3.2%	6.5%	1.1%	6.1%	8.7%	-3.2%	-5.4%
2024	2.1%	-5.3%	4.3%	0.4%	-8.8%	5.1%	-3.2%	9.2%	-1.1%	0.3%	0.6%	10.6%	-8.0%
2023	26.4%	13.3%	-1.1%	-0.9%	-1.7%	-1.6%	9.0%	5.9%	-6.4%	-4.6%	-7.4%	10.5%	11.7%
2022	-45.5%	-16.3%	-5.2%	-4.7%	-16.9%	-6.1%	-10.1%	14.4%	-2.4%	-8.3%	4.9%	5.3%	-8.9%
2021	19.3%	-1.3%	5.0%	-1.6%	6.1%	-3.8%	9.0%	2.6%	3.8%	-5.2%	8.5%	-3.7%	-0.3%

Investor's attention is drawn to the fact that the figures displayed above are relating to the Fund.

Performance cumulée	Fonds	Indice	Calendar year performance	Fonds	Indice	Annualized risk measures	Fonds	Indice
1 mois	8.0%	3.7%	YTD	8.0%	3.7%	Volatility	21.6%	20.3%
3M	-1.1%	2.3%	2025	5.6%	12.6%	Sharpe ratio	0.1	0.3
6M	15.3%	13.2%	2024	2.1%	12.2%	Tracking error	8.7%	--
1Y	10.7%	12.5%	2023	26.4%	22.1%	Information ratio	-0.5	--
3Y	30.0%	43.7%	2022	-45.5%	-26.3%	Beta	1.0	--
5Y	-3.0%	24.7%	2021	19.3%	11.4%	Correlation	0.9	--
Since inception	147.9%	333.5%	2020	29.1%	36.7%			
			2019	19.4%	29.3%			
Annualized performance	Fonds	Indice	2018	-11.1%	-9.2%			
3Y	9.1%	12.9%	2017	22.2%	21.2%			
5Y	-0.6%	4.5%						
Since inception	6.8%	11.2%						

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.

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 : C USD

For professional and/or retail investors

Commentaire du gérant

Points clés

- Les actions de moyenne et petite capitalisation ont enregistré l'une de leurs meilleures performances en début d'année jamais observées, portées par la combinaison de baisses de taux, d'un regain de confiance des marchés, d'un allègement réglementaire, d'une croissance économique robuste et de révisions à la hausse des bénéfices, leur permettant de surperformer significativement leurs homologues de grande capitalisation. • Hors frais, le Fonds a dépassé son indice de référence au cours du mois.

Performance cumulée	Fonds	Indice
1 mois	8.0%	3.7%
YTD	8.0%	3.7%

Analyse de marché

Les actions de moyenne et petite capitalisation ont enregistré l'une de leurs meilleures performances en début d'année, portées par la convergence de baisses de taux, d'un regain de confiance, de mesures de déréglementation, d'une croissance économique robuste et de révisions haussières des bénéfices, leur permettant de surperformer leurs homologues de grande capitalisation. Après plusieurs années marquées par une concentration de la performance autour du thème de l'intelligence artificielle, il est encourageant de constater un élargissement des secteurs et industries porteurs, avec en tête les secteurs de l'Énergie, des Matières premières et des Industriels. D'un point de vue stylistique, les facteurs liés au bêta et à la valeur ont surperformé dans un contexte de rotation cyclique, tandis que le style croissance a légèrement sous-performé.

Analyse du Fonds

Dans ce contexte, le Fonds a surperformé son indice de référence (net de frais), principalement grâce à une sélection plus dynamique des actions dans les secteurs des Industriels, et dans une moindre mesure, de l'Énergie et des Santé. Cette surperformance a été partiellement atténuée par des résultats plus faibles dans la Technologie et, dans une moindre mesure encore, dans les Services financiers. La position relative des secteurs a également apporté une contribution modeste à la performance relative, principalement en raison d'une surpondération dans l'Énergie et les Industriels. Au niveau des titres, les trois principaux contributeurs à la performance relative ont été Bloom Energy, Cameco et FTAI Aviation, tandis que les principaux freins relatifs ont été SoFi Technologies, Affirm Holdings et First Solar. Cette performance solide en début d'année s'explique en grande partie par la performance continue de Bloom Energy, notre plus grande position, qui a progressé de +74 % en janvier. L'entreprise est de plus en plus perçue comme l'une des rares alternatives pour les data centers souhaitant activer rapidement et de manière fiable une alimentation électrique, sans dépendre d'un réseau électrique sous tension et exposé à des risques de communication négative. D'autres valeurs liées à l'électrification et à l'aérospatial dans le secteur des Industriels ont également soutenu la performance. À l'inverse, les inquiétudes en fin de mois concernant le nombre de baisses de taux attendues cette année ont pesé sur les Services financiers, notamment sur SoFi et Affirm Holdings.

Perspectives

Notre conviction fondamentale est que le changement est la seule constante. C'est pourquoi nous avons conçu un processus éprouvé, ancré dans cette conviction, visant à décrypter les mutations à travers le prisme de quatre forces motrices : 1) l'avantage concurrentiel, 2) les évolutions stratégiques et de gestion, 3) les forces thématiques, 4) les conditions cycliques des activités. Ces dynamiques influencent la croissance des bénéfices, que nous considérons comme le moteur ultime de la performance boursière. Ce cadre méthodologique, qui nous guide depuis plus de 25 ans, continuera de structurer nos décisions, quel que soit le contexte médiatique du moment.

Répartition du portefeuille

Par pays

États-Unis77.3%

Canada4.8%

Brésil3.2%

Royaume-Uni2.8%

Danemark2.0%

Argentine1.0%

Irlande0.4%

Autres Pays6.5%

Liquidités1.9%

Par devise

USD100.0%

Par secteur

Industrie35.6%

Santé13.6%

Technologie12.4%

Consommation cyclique11.5%

Finance8.0%

Énergie7.4%

Matériaux4.6%

Services aux collectivités3.3%

Immobilier0.9%

Communication0.9%

Liquidités1.9%

Par capitalisation boursière

Over 30 Bns \$16.9%

Between 20 and 30 Bns \$18.5%

Between 10 and 20 Bns \$38.5%

Between 5 and 10 Bns \$17.3%

Between 2 and 5 Bns \$6.9%

Liquidités1.9%

Top 10

BLOOM ENERGY CORPORATION4.8%

BWX TECHNOLOGIES4.6%

CAMECO CORP4.1%

SOFI TECHNOLOGIES INC3.4%

CURTISS-WRIGHT3.3%

EMBRAER SA-SPON ADR3.2%

FIGURE TECHNOLOGY SOLUT-CLA3.0%

WAYFAIR INC- CLASS A2.9%

FTAI AVIATION LTD2.9%

TECHNIPFMC LTD2.8%

35%

Top 3 contributeurs

BLOOM ENERGY CORPORATION2.4%

SANDISK CORP1.6%

CAMECO CORP1.2%

Top 3 détracteurs

AFFIRM HOLDINGS INC-0.5%

SOFI TECHNOLOGIES INC-0.4%

TWILIO INC - A-0.3%

Source: iM Global Partner Asset Management

iMGP US Small and Mid Company Growth Fund

Share class : C USD

For professional and/or retail investors

Informations sur les opérations

Liquidité	Daily
Heure limite	TD 12:00 Luxembourg
Souscription initiale minimale	-
Règlement	TD+2
ISIN	LU0747343753
Nr. de valeur CH	14989850
Bloomberg	OYUSSU2 LX

Frais

Comm. de souscription	Max 3.00%
Comm. de rachat	Max 1.00%
Max management fee	1.75%
Effective management fee	1.75%
Comm. de performance	-

Informations administratives

Administrateur central	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	Auditeur	PwC Luxembourg
Agent de transfert	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	Société de gestion	iM Global Partner Asset Management S.A.
Banque dépositaire	CACEIS Bank, Luxembourg Branch		

Informations importantes

Le présent document promotionnel a été publié par le fonds de placement, la SICAV iMGP (ci-après, « iMGP »). Il n'est pas destiné à être distribué ou utilisé par des personnes physiques ou morales ressortissantes ou résidentes d'un Etat, d'un pays ou d'un territoire dans lequel les lois et réglementations en vigueur interdisent sa distribution, sa publication, sa diffusion ou son utilisation. Il appartient à chaque utilisateur de vérifier si la législation l'autorise à consulter les informations ci-inclues. **Seules les dernières versions du prospectus, du document d'information clé, des statuts et des rapports annuels et semestriels d'iMGP (ci-après la « documentation légale » d'iMGP) doivent être utilisées pour fonder les décisions d'investissement. Ces documents peuvent être obtenus sur le site Internet www.imgp.com ou auprès des bureaux d'iMGP au 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.** Pour la Suisse, le prospectus, le document d'information clé, les rapports annuels et semestriels ainsi que les statuts peuvent être obtenus gratuitement auprès de CACEIS (Switzerland) SA – 35 Route de Signy – CH-1260 Nyon, représentant pour la Suisse, et de CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse, l'agent payeur en Suisse. Pour d'autres pays, la liste des représentants est disponible sur le site Internet www.imgp.com.

Les informations ou données contenues dans le présent document ne constituent en aucun cas une offre ou une recommandation ou un conseil d'achat ou de vente des actions des compartiments du Fonds. De même, chaque mention d'une valeur mobilière spécifique dans ce document n'implique pas une recommandation ou un conseil d'investissement. Ces mentions sont destinées uniquement à fournir des informations sur les performances passées et ne reflètent en rien l'opinion de iMGP ou d'une société qui lui est liée quant aux rendements futurs. Les informations, avis et évaluations contenus dans le présent document reflètent une appréciation au moment de sa publication et sont susceptibles d'être supprimés ou modifiés sans préavis. iMGP n'a pris aucune mesure pour s'adapter à chaque investisseur qui demeure responsable de ses propres décisions indépendantes. Par ailleurs, il est recommandé aux investisseurs de consulter leurs conseillers juridiques, financiers ou fiscaux préalablement à toute décision. Le traitement fiscal dépend de la situation financière personnelle de chaque investisseur et peut faire l'objet de modifications. Avant de prendre une quelconque décision en matière d'investissement, il est recommandé à tout investisseur de recourir aux conseils spécifiques d'un professionnel. Ce document promotionnel ne saurait en aucun cas remplacer la documentation légale, ni les informations que les investisseurs peuvent obtenir auprès de leurs conseillers financiers.

La valeur des compartiments mentionnés dans le présent document peut fluctuer et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas, en tout ou partie, le montant initialement investi. Les investisseurs sont invités à consulter le prospectus d'iMGP pour de plus amples informations concernant les risques y afférents. **Les performances passées ne sont pas indicatives de résultats futurs.** En cas d'investissement dans une devise différente de la devise du compartiment, les performances peuvent être également affectées par les fluctuations de change. Les données de performance contenues dans ce document n'incluent pas les commissions ou frais liés à la souscription et/ou au rachat d'actions. **Les rendements sont calculés net de frais dans les devises de référence des compartiments concernés.** Ils prennent en compte les frais courants, les commissions de gestion et éventuellement les commissions de performance déduites des compartiments. Tous les rendements sont calculés en tenant compte de l'évolution de la valeur liquidative et des dividendes réinvestis. Sauf disposition contraire, la performance des compartiments est indiquée sur la base du rendement total et inclut les dividendes et toute autre forme de distribution pertinente. **Tous les rendements mentionnés sont bruts de toute déduction fiscale susceptible d'être applicable à un investisseur.** Il est possible que des sociétés liées à iMGP et leurs administrateurs, directeurs ou personnel détiennent ou aient détenu des intérêts ou des positions dans les titres mentionnés dans le présent document ou aient négocié ou agi en qualité de teneurs de marché pour ces titres. Par ailleurs, ces entités ou personnes peuvent entretenir – ou avoir entretenu – des relations avec les administrateurs des entreprises émettant les titres susmentionnés, fournir – ou avoir fourni – à ceux-ci des services financiers ou d'autres services, ou encore exercer – ou avoir exercé – des mandats d'administrateur dans les entreprises en question. Veuillez noter que toute référence à un indice est faite exclusivement aux fins d'information. La performance du Compartiment peut être différente de celle de l'indice. Les données du fournisseur d'indice ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit ni servir de base ou de composant à des instruments financiers, produits ou indices. L'indicateur de risque du fonds vise à refléter son niveau de risque. Il peut varier de 1 à 7. Le niveau 1 sur l'échelle ne signifie pas qu'un investissement dans le fonds ne comporte aucun risque. Cet indicateur est basé sur des données historiques et ne saurait par conséquent garantir le niveau de risque futur du fonds. Par ailleurs, cet indicateur n'a pas pour but d'être un objectif d'investissement pour le fonds et peut par conséquent varier au fil du temps. Pour plus d'informations, veuillez consulter la dernière version du Document d'information clé (« DIC »).