

Wichtige Informationen

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

SRI

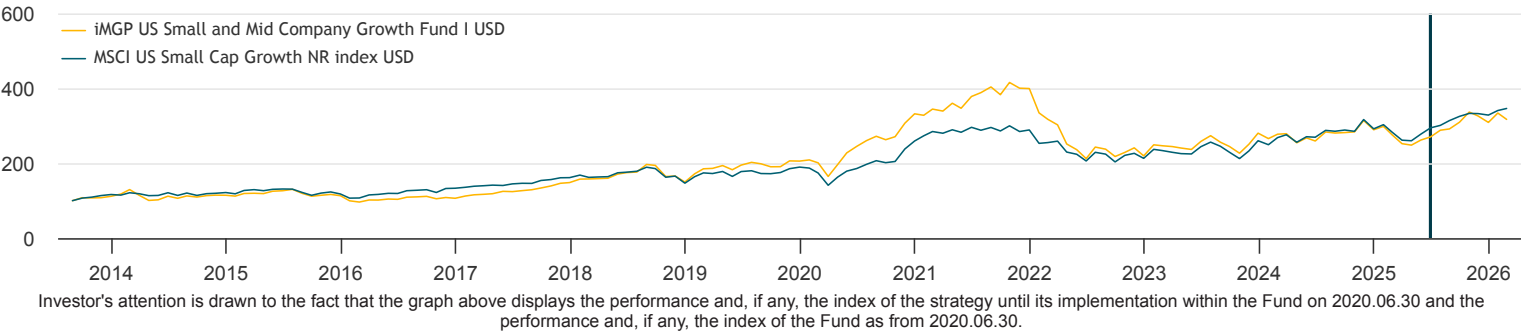


Fondsfakten

Fondsmanager	Polen Capital Management, LLC
Dividendenpolitik	Accumulating
Letzter NAV	-
Fondsvolumen	USD 8.5 mn
Anlageklasse	International Equities
Investitionszone	US
Empfohlener Anlagehorizont	At least 5 years
Anteilklassen-Währung	USD
Auflagedatum der Strategie	2026.03.16
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.



Monatliche Performance	Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2026	2.6%	8.1%	-5.1%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2025	6.8%	3.2%	-7.7%	-8.4%	-1.5%	5.4%	3.3%	6.6%	1.2%	6.2%	8.8%	-3.1%	-5.3%
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%	5.9%	-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%

Kumulierte Performance	Fonds	Benchmark	Calendar year performance	Fonds	Benchmark	Annualized risk measures	Fonds	Benchmark
1 Monat	-5.1%	1.6%	YTD	2.6%	5.4%	Volatility	21.3%	20.1%
3M	-2.8%	4.1%	2025	6.8%	12.6%	Sharpe ratio	0.2	0.4
6M	8.7%	10.3%	2024	3.2%	12.2%	Tracking error	9.1%	--
1Y	15.1%	22.5%	2023	27.6%	22.1%	Information ratio	-0.6	--
3Y	28.6%	48.2%	2022	-45.0%	-26.3%	Beta	1.0	--
5Y	-8.0%	21.6%	2021	20.3%	11.4%	Correlation	0.9	--
Since inception	121.6%	235.9%	2020	30.1%	36.7%			
			2019	20.3%	29.3%			
			2018	-10.5%	-9.2%			
			2017	23.0%	21.2%			

Annualized performance	Fonds	Benchmark
3Y	8.7%	14.0%
5Y	-1.6%	4.0%
Since inception	6.5%	10.1%

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.

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.

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

iMGP US Small and Mid Company Growth Fund

Share class : I USD

For professional investors

Fondsmanager Kommentar

Höhepunkte

-Der Februar hat verdeutlicht, wie schnell sich die Marktführung verschieben kann. Die Gesamtmarktpformance des Monats wurde weniger durch die allgemeine Richtung bestimmt, sondern vielmehr durch Rotationen unter der Oberfläche. Das Portfolio profitierte von gezielten Engagements in energiebezogene und defensive Werte, während die Exposition gegenüber wachstumsorientierten Finanz- und Konsumgüterwerten belastend wirkte. • Netto nach Abzug von Gebühren entwickelte sich der Fonds im Berichtsmonat unter dem Vergleichsindex.

Kumulierte Performance	Fonds	Benchmark
1 Monat	-5.1%	1.6%
YTD	2.6%	5.4%

Marktbericht

Der Februar gestaltete sich für US-SMID-Caps anspruchsvoller als noch der Januar, da sich die Marktführerschaft von wachstums- und höher-beta-orientierten Titeln hin zu defensiveren, stärker wertorientierten Sektoren verlagerte. Gleichzeitig verbreiterte sich das Spektrum der Performance-Lieferanten pürbar. Nach mehreren Jahren sehr konzentrierter Marktführerschaft rund um das KI-Thema und Mega-Cap-Growth-Titel zeigte sich eine deutlich breitere sektorale und industrielle Beteiligung an der Performanceentwicklung. Zu den wichtigsten Treibern der Markttrenditen zählten die Sektoren Energie, Versorger und Grundstoffe, was eine erneute Investorenneigung zu zyklischen Engagements widerspiegelt.

Fondsbericht

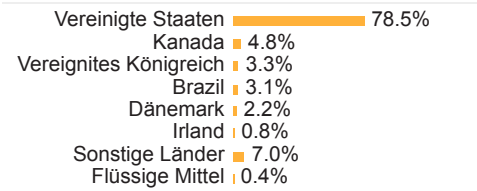
Nach Abzug von Gebühren blieb der Fonds im Februar hinter dem Vergleichsindex zurück, was primär auf eine schwächere Titelselektion im Finanzsektor sowie im Bereich Consumer Discretionary zurückzuführen war. Diese Belastungsfaktoren wurden teilweise durch eine starke Titelselektion in den Sektoren Communication Services und Utilities kompensiert. Zu den größten relativen Performancebeiträgen im Monatsverlauf zählten TechnipFMC, Sphere Entertainment und Modine Manufacturing, während Figure Technology Solutions, Wayfair und Carvana zu den bedeutendsten Belastungsfaktoren gehörten. TechnipFMC entwickelte sich besonders positiv und gehörte zu den wichtigsten Performancetreibern. Die Aktie legte im Februar nach überzeugenden Quartalsergebnissen sowie konstruktiven Aussagen des Managements deutlich zu. Das Unternehmen verwies auf einen robusten und weiter wachsenden Auftragsbestand bei großen, gesicherten Subsea-Projekten, der eine hohe Visibilität für zukünftige Umsätze schafft und das Vertrauen in eine fortgesetzte Margenausweitung stärkt. Diese positive Auftragsdynamik, kombiniert mit unterstützenden Trends im Energiesektor, trug maßgeblich zur Outperformance bei und leistete einen positiven Beitrag zur relativen Rendite. Demgegenüber blieb der Finanzsektor im Februar unter Druck, wobei sich die Stimmung gegenüber Januar kaum verbesserte. Insbesondere kleinere, wachstumsorientierte Fintech-Unternehmen wie Figure Technology Solutions verzeichneten deutliche Kursrückgänge, da Unsicherheiten hinsichtlich der Zinsentwicklung, Kreditrisiken sowie ein insgesamt risikoscheueres Marktumfeld auf den Sektor belastend wirkten.

Ausblick

Eine zentrale Überzeugung unseres Investmentansatzes ist, dass Veränderung die einzige Konstante ist. Vor diesem Hintergrund haben wir einen über viele Marktzyklen hinweg bewährten Investmentprozess entwickelt, der darauf ausgerichtet ist, Veränderungsdynamiken systematisch zu analysieren. Dabei betrachten wir vier zentrale Einflussfaktoren, die aus unserer Sicht maßgeblich das Gewinnwachstum von Unternehmen bestimmen – und damit letztlich auch die Entwicklung der Aktienkurse: 1) Wettbewerbsvorteile, 2) strategische Veränderungen bzw. Managemententscheidungen, 3) übergeordnete strukturelle Themen (Thematic Forces) sowie 4) zyklische Geschäfts-/Rahmenbedingungen. Dieser Ansatz hat sich über mehr als 25 Jahre hinweg bewährt und bildet auch künftig die Grundlage unseres Investmentprozesses – unabhängig von den jeweils dominierenden Markt- oder Nachrichtenlagen.

Portfolioaufgliederung

Nach Ländern



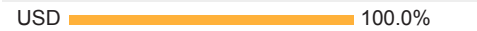
Nach Sektoren

Industrie	39.2%
Gesundheit	13.5%
Technologie	13.1%
Nicht-Basiskonsumgüter	11.0%
Finanzwesen	7.1%
Energie	7.1%
Grundstoffe	5.0%
Versorger	3.2%
Grundeigentum	0.4%
Flüssige Mittel	0.4%

Top 10

BWX TECHNOLOGIES	4.4%
BLOOM ENERGY CORPORATION	4.1%
CURTISS-WRIGHT	3.7%
TECHNIPFMC LTD	3.3%
CAMECO CORP	3.2%
EMBRAER SA-SPON ADR	3.1%
MODINE MANUFACTURING CO	2.9%
FTAI AVIATION LTD	2.9%
SOFI TECHNOLOGIES INC	2.6%
ASCENDIS PHARMA A/S - ADR	2.2%
	32.4%

Nach Währungen



Nach Marktkapitalisierungen

Over 30 Bns \$	17.8%
Between 20 and 30 Bns \$	15.3%
Between 10 and 20 Bns \$	36.2%
Between 5 and 10 Bns \$	22.2%
Between 2 and 5 Bns \$	7.9%
Between 0 and 2 Bns \$	0.3%
Flüssige Mittel	0.4%

3 beste Performancebeiträge

TECHNIPFMC LTD	0.5%
MODINE MANUFACTURING CO	0.4%
MADISON SQUARE GARDEN ENTERT	0.3%

3 schlechteste Performancebeiträge

FIGURE TECHNOLOGY SOLUT-CL A	-1.4%
WAYFAIR INC- CLASS A	-0.8%
SOFI TECHNOLOGIES INC	-0.6%

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“).