

iMGP US Core Plus Fund

Share class : C M USD D
ISIN : LU2819841953

Gestionado por
Dolan McEniry Capital Management, LLC

For professional and/or retail investors

Objetivo de inversión

El objetivo de este Subfondo es proporcionar a sus inversores una revalorización de su inversión principalmente por medio de una cartera formada por renta fija de EE. UU. o de otros emisores, denominada en USD. Al menos dos tercios del patrimonio del Subfondo, descontando el efectivo, estarán invertidos en todo momento en bonos denominados en USD. El Subfondo promueve características medioambientales y sociales según el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, pero no tiene como objetivo la inversión sostenible. La Subgestora cree que la consideración de factores medioambientales, sociales y de buen gobierno corporativo (ESG) permite crear valor a largo plazo, fomentando así un cambio positivo. La Sociedad Gestora ha adoptado a tal efecto una política ESG que puede consultarse en la web www.imgp.com. **El Compartimento está gestionado activamente y las facultades discrecionales de la Gestora no están limitadas por el índice.**

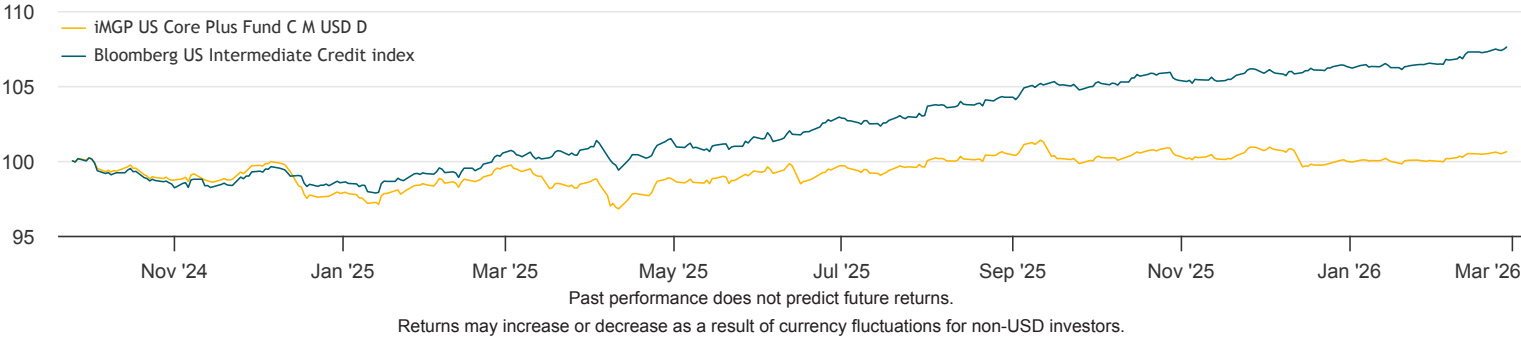
Perfil de riesgo/Rendimiento de la clase SRI



Información del fondo

Gestor del fondo	Dolan McEniry Capital Management, LLC
Política de dividendos	Distributing
Último valor liquidativo	USD 150.91
Tamaño del fondo	USD 201.0 mn
Clase de activo	International Bonds
Zona de inversión	US
Horizonte de inversión recomendado	At least 3 years
Moneda de la clase de acciones	USD
Fecha de inicio de la clase de acciones	2024.09.25
Fecha de aplicación de la nueva estrategia	2020.06.30
Índice	Bloomberg US Intermediate Credit index
Estructura legal	Luxembourg SICAV - UCITS
Registro	ES, GB, CH, SG (QI), LU
Clasificación SFDR	Article 8

Medidas de rendimiento y riesgo



Performance mensual	Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2026	0.6%	0.1%	0.6%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
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	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-1.3%	1.0%	-1.9%
2023	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2022	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2021	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Rendimiento acumulado	Fondo	Índice	Calendar year performance	Fondo	Índice	Annualized risk measures	Fondo	Índice
1 mes	0.6%	1.0%	YTD	0.6%	1.2%	Volatility	2.8%	2.8%
3M	0.9%	1.4%	2025	6.8%	7.9%	Sharpe ratio	0.5	1.0
6M	2.4%	3.2%	2024	--	--	Information ratio	-1.8	--
1Y	5.6%	7.0%	2023	--	--	Duration	3.9	--
3Y	--	--	2022	--	--	Yield to maturity	4.7%	--
5Y	--	--	2021	--	--			
Since inception	6.2%	7.6%	2020	--	--			
			2019	--	--			
			2018	--	--			
			2017	--	--			

Annualized performance	Fondo	Índice
3Y	--	--
5Y	--	--
Since inception	4.3%	5.3%

Annualized risk measures are calculated metrics between the respective reference indexes and the fund. Annualized risk measures based on 5-year monthly returns or 3-year returns if less than 5-year history or 1-year if less than 3-year history.

iMGP US Core Plus Fund

Share class : C M USD D

For professional and/or retail investors

Comentario del gestor

Aspectos más destacados

- During the month, U.S. Treasury rates decreased. Spreads of both US corporate investment grade bonds and US corporate high yield bonds widened.
- Within the broader market, corporate investment grade bonds outperformed corporate high yield bonds.
- The fund posted positive performance for the month of February.

Rendimiento acumulado	Fondo	Índice
1 mes	0.6%	1.0%
YTD	0.6%	1.2%

Análisis del mercado

During the month, Treasury yields decreased and spreads widened. Investors reacted to the prospect of AI disrupting incumbent corporations across a variety of sectors, contributing to volatility throughout the month. Treasury rates decreased during the month. The 10 year U.S. Treasury yield decreased from 4.24% to 3.95%, the 5 year yield decreased from 3.79% to 3.50% and the 2 year yield decreased from 3.53% to 3.38%. Per Bloomberg data, the spread of the Bloomberg Corporate Investment Grade Index widened 11 basis points during the quarter to an average option adjusted spread ("OAS") of +84 basis points. The OAS of the Bloomberg Corporate High Yield Index widened 26 basis points to +291 basis points at quarter end.

Análisis del fondo

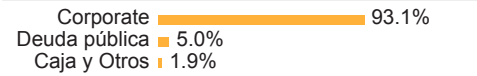
Within the fund, the corporate investment grade sector was the top performing sector followed by the corporate high yield sector. Higher U.S. Treasury rates and wider spreads have led to significantly higher yields on the fund. As of 02/28/2026, the fund had a yield to worst of 4.66% and a yield to maturity of 4.72%. Dolan McEniry believes that the fund is positioned to provide reasonable absolute and relative returns going forward. Dolan McEniry's core competence is credit analysis, and we focus on a company's ability to generate generous amounts of free cash flow over time in relation to its indebtedness. Investment safety and risk mitigation are of primary importance as we continue to search for undervalued fixed income securities.

Perspectiva

The iMGP US Core Plus Fund enjoys an attractive yield (to worst) premium versus the benchmark. As of 02/28/2026, the fund had a +40 basis point yield to worst premium and similar duration, which we believe will allow the portfolio to continue to perform well versus the benchmark over time. Dolan McEniry will continue to follow their disciplined approach as value investors by deploying cash and investing in bonds with wide spreads and solid credit fundamentals.

Desglose de la cartera

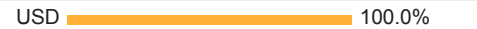
Asignación de activos



Por vencimiento

Less than 1 year	10.0%
Between 1 and 3 years	14.9%
Between 3 and 5 years	30.0%
Between 5 and 7 years	22.5%
Between 7 and 10 years	22.6%

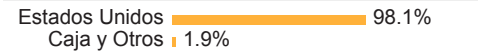
Por moneda



Por calificación

AA	5.1%
BBB	71.0%
BB	21.4%
B	2.5%

Por país



Por sector

Consumo discrecional	22.2%
Tecnología	15.9%
Finanzas	13.9%
Materiales	11.3%
Industria	10.5%
Comunicaciones	9.2%
Atención sanitaria	8.3%
Deuda pública	5.0%
Consumo básico	1.9%
Caja y Otros	1.9%

Fuente: iM Global Partner Asset Management

iMGP US Core Plus Fund

Share class : C M USD D

For professional and/or retail investors

Información de negociación

Liquidez	Daily
Hora de corte	TD 12:00 Luxembourg
Inversión inicial mínima	3,000,000
Asentamiento	TD+2
ISIN	LU2819841953
No de identificación CH	136337968
Bloomberg	IMGUCUD LX

Gastos

Suscripción	Max 3.00%
Reembolso	Max 1.00%
Max management fee	1.20%
Effective management fee	0.55%
Comisión de rentabilidad	-

Información administrativa

Administración central	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	Auditores	PwC Luxembourg
Agente de transferencia	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	Sociedad de gestión	iM Global Partner Asset Management S.A.
Banco depositario	CACEIS Bank, Luxembourg Branch		

Información importante

Este documento promocional ha sido emitido por el fondo de inversión, iMGP SICAV (en lo sucesivo denominado «iMGP»). No está destinado a personas o entidades que sean ciudadanas o residentes de estados, países o jurisdicciones en los que las leyes y reglamentos en vigor prohíban su distribución, publicación, emisión o uso. Los usuarios son los únicos responsables de verificar que se encuentran legalmente autorizados a consultar la información que aquí se incluye. **Deberá basar sus decisiones de inversión únicamente en la versión más reciente del folleto, el documento de datos fundamentales, los estatutos y los informes anuales y semestrales de iMGP (en lo sucesivo, la «documentación legal» de iMGP). Estos documentos están disponibles en el sitio web, www.imgp.com, o en las oficinas de iMGP sitas en 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo.** En el caso de Suiza, el folleto, el documento de datos fundamentales, los informes anuales y semestrales, así como los estatutos, pueden obtenerse sin cargo alguno en CACEIS (Switzerland) SA- 35 Route de Signy - CH-1260 Nyon, representante en Suiza y CACEIS Bank, París, sucursal en Nyon / Suiza - CACEIS Bank, París, sucursal en Nyon / Suiza, agente de pagos para Suiza. En cuanto a los demás países, la lista de representantes puede consultarse en www.imgp.com.

La información y los datos contenidos en este documento no constituyen en modo alguno una oferta, recomendación o asesoramiento de compra o venta de participaciones o acciones del Fondo. Asimismo, las menciones en este documento a un valor concreto no deben considerarse como una recomendación o asesoramiento de inversión. Su único propósito es informar al inversor sobre la rentabilidad pasada, sin reflejar la opinión de iMGP o de ninguna de sus empresas vinculadas sobre sus rentabilidades futuras. La información, las opiniones y las valoraciones incluidas en este documento resultan de aplicación en el momento de la publicación y podrán revocarse o modificarse sin previo aviso. iMGP no ha adoptado medida alguna para adecuarse a cada inversor en concreto, por lo que este será responsable de sus propias decisiones independientes. Además, se recomienda a los inversores que consulten a sus asesores legales, financieros o fiscales antes de tomar decisiones de inversión. El tratamiento fiscal depende íntegramente de la situación financiera de cada inversor y puede cambiar. Se recomienda al inversor recabar el oportuno asesoramiento de un experto antes de tomar decisión de inversión alguna. Este documento promocional no pretende en modo alguno sustituir la documentación legal y/o cualquier información que los inversores obtengan de sus asesores financieros.

El valor de las participaciones indicadas puede oscilar y los inversores podrían no recuperar la totalidad o parte de su inversión inicial. Es deber del inversor consultar el folleto iMGP para mayor información acerca de los riesgos que este entraña. **La rentabilidad histórica no es indicativa de resultados futuros.** Se calcula en la moneda de las participaciones y, cuando las inversiones se realizan en una moneda distinta, pueden verse afectadas por las fluctuaciones de los tipos de cambio. Los datos de rentabilidad no incluyen las comisiones ni los gastos vinculados a la suscripción y/o recompra de acciones. **Las rentabilidades se calculan netas de comisiones en las monedas de referencia de los subfondos correspondientes.** Estas reflejan las comisiones vigentes, incluidas las comisiones de gestión y, posiblemente, también las comisiones de rentabilidad deducidas de los subfondos. Todas las rentabilidades se calculan teniendo en cuenta el valor liquidativo al principio y al final del periodo, con reinversión de los dividendos. Salvo que se indique lo contrario, la rentabilidad de los subfondos se muestra tomando como base la rentabilidad total, incluidos dividendos o cualquier otra distribución pertinente. **Las rentabilidades no incluyen las deducciones fiscales que podrían resultar de aplicación a los inversores.** Es posible que las empresas vinculadas a iMGP y sus directivos, consejeros o empleados posean o hayan poseído participaciones o posiciones en los valores mencionados en el presente documento, o que hayan negociado o actuado como creadores de mercado en dichos valores. Además, esas personas físicas o jurídicas también pueden tener vínculos presentes o pasados con los directivos de empresas que emitan las acciones anteriormente referidas; prestar o haber prestado servicios financieros o de otra índole; o ser o haber sido consejeros de las correspondientes empresas. Tenga en cuenta que cualquier referencia a un índice reviste fines meramente informativos. El rendimiento del subfondo puede diferir del rendimiento del índice. Ninguno de los datos del proveedor de índices podrá reproducirse o redistribuirse de ninguna forma y no podrá utilizarse como fundamento o componente de cualesquiera instrumentos financieros o productos o índices. Se considera que el indicador de riesgo refleja el nivel de riesgo del fondo. Este puede oscilar entre 1 y 7. El nivel 1 en la escala no significa que la inversión en el fondo esté exenta de riesgo. El indicador se basa en datos históricos y, por tanto, no puede garantizar el nivel de riesgo del fondo en el futuro. El indicador tampoco pretende ser un objetivo de inversión del fondo y, por ende, puede variar con el paso del tiempo. Para obtener más información, consulte la versión más reciente del documento de datos fundamentales. («KID»).