

Informations importantes

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

RISQUE PLUS FAIBLE
(TYPICALLY LOWER REWARDS)

RISQUE PLUS ÉLEVÉ
(TYPICALLY HIGHER REWARDS)

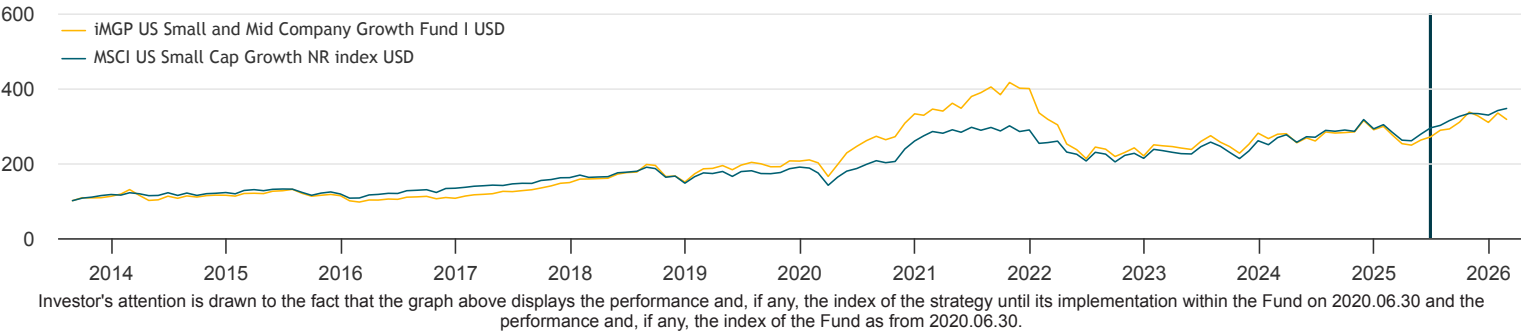


Caractéristiques du fonds

Gestionnaire du fonds	Polen Capital Management, LLC
Politique de distribution	Accumulating
Dernière VL	-
Taille du fonds	USD 8.5 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	2026.03.16
Date de lancement de la part	2013.08.06
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	SG (QI), LU, IT (QI), GB, FR, ES, DE, CH, AT
Classification SFDR	Article 8

Performance & indicateur de risque

Past performance does not predict future returns.



Performances mensuelles	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%

Performance cumulée	Fonds	Indice	Calendar year performance	Fonds	Indice	Annualized risk measures	Fonds	Indice
1 mois	-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	Indice
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

Commentaire du gérant

Points clés

- Février a souligné à quel point la direction du marché peut rapidement évoluer, où la performance globale du mois a été davantage définie par des rotations sous-jacentes que par une tendance générale. Le portefeuille a tiré parti d'une exposition sélective aux valeurs liées à l'énergie et défensives, bien que l'exposition aux secteurs financiers et discrétionnaires orientés vers la croissance ait pesé. • Nette de frais, le Fonds a sous-performé le benchmark au cours du mois.

Performance cumulée	Fonds	Indice
1 mois	-5.1%	1.6%
YTD	2.6%	5.4%

Analyse de marché

Février s'est avéré plus difficile pour les actions de taille moyenne et intermédiaire (SMID Cap) aux États-Unis par rapport à janvier, alors que la direction du marché s'est déplacée des valeurs de croissance et des actions à forte volatilité vers des secteurs plus défensifs et orientés vers la valeur. Cependant, après plusieurs années de leadership étroit centré sur le thème de l'IA et la croissance des méga-capitalisations, les moteurs sous-jacents de la performance se sont significativement diversifiés à travers les secteurs et les industries. L'énergie, les services publics et les matériaux ont été parmi les principaux moteurs des rendements du marché, reflétant un regain d'appétit des investisseurs pour une exposition cyclique.

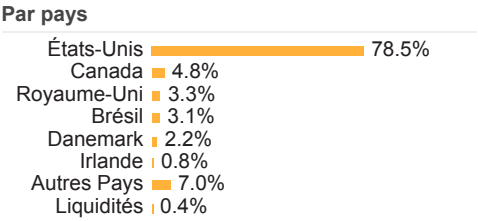
Analyse du Fonds

Voici la traduction en français (ISO code fr) : « Net de frais, le Fonds a sous-performé par rapport à l'indice de référence en février, principalement en raison d'une sélection d'actions moins performante dans les secteurs des Finances et de la Consommation discrétionnaire. Ces vents contraires ont été partiellement compensés par une sélection d'actions solide dans les secteurs des Services de communication et des Services publics. Les principaux contributeurs relatifs au cours du mois étaient TechnipFMC, Sphere Entertainment et Modine Manufacturing, tandis que les principaux éléments négatifs comprenaient Figure Technology Solutions, Wayfair et Carvana. TechnipFMC a été un contributeur notable, la valeur de l'action ayant bien performé en février suite à des résultats solides et à des commentaires constructifs de la direction. L'entreprise a mis en avant un carnet de commandes sain et en expansion, composé de grands projets sous-marins sécurisés, offrant une visibilité solide sur les revenus et renforçant la confiance dans l'expansion future des marges. Cette dynamique du carnet de commandes, combinée à des tendances favorables dans le secteur de l'énergie, a contribué à la surperformance et a permis d'améliorer les rendements relatifs. En revanche, les Finances sont restées sous pression en février, avec une sentiment peu amélioré par rapport à janvier. Les noms plus petits et orientés croissance, tels que Figure Technology Solutions, ont été particulièrement faibles, en raison de l'incertitude des taux d'intérêt, des préoccupations de crédit et d'une tonalité générale de risque réduit qui a pesé sur le groupe. »

Perspectives

Notre conviction fondamentale repose sur le fait que le changement est la seule constante. C'est pourquoi nous avons conçu un processus éprouvé par le temps, centré sur cette conviction, visant à comprendre le changement à travers le prisme de quatre forces principales : 1) l'avantage concurrentiel, 2) les évolutions stratégiques et de gestion, 3) les forces thématiques et 4) les conditions cycliques des entreprises. Ces facteurs influencent la croissance des bénéfices, que nous considérons comme le principal moteur de la performance des actions. Ce processus nous a bien servis depuis plus de 25 ans et continuera à nous guider à l'avenir, indépendamment des actualités du moment.

Répartition du portefeuille

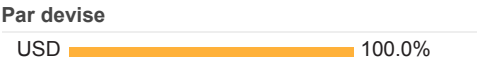


Par secteur

Industrie	39.2%
Santé	13.5%
Technologie	13.1%
Consommation cyclique	11.0%
Finance	7.1%
Énergie	7.1%
Matériaux	5.0%
Services aux collectivités	3.2%
Immobilier	0.4%
Liquidités	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%



Par capitalisation boursière

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%
Liquidités	0.4%

Top 3 contributeurs

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

Top 3 détracteurs

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

Source: iM Global Partner Asset Management

iMGP US Small and Mid Company Growth Fund

Share class : I USD

For professional investors

Informations sur les opérations

Liquidité	Daily
Heure limite	TD 12:00 Luxembourg
Souscription initiale minimale	1,000,000
Règlement	TD+2
ISIN	LU0933609405
Nr. de valeur CH	21758659
Bloomberg	OYUS2UI LX

Informations administratives

Administrateur central	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Agent de transfert	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Banque dépositaire	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Frais

Comm. de souscription	Max 0.00%
Comm. de rachat	Max 1.00%
Max management fee	0.90%
Effective management fee	0.70%
Comm. de performance	-

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 »).