

Objectif d’investissement

L'objectif de ce Compartiment est de fournir à ses investisseurs une appréciation de leur investissement, principalement à travers un portefeuille composé d'obligations d'émetteurs des États-Unis ou d'autres pays, libellées en USD. Au moins deux tiers des actifs du Compartiment, après déduction des liquidités, sont investis à tout moment dans des obligations libellées en USD. Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales conformément à l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 mais n'a pas l'investissement durable pour objectif. Le Gestionnaire délégué considère que la prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) favorise la création de valeur à long terme, permettant de promouvoir un changement positif. À cette fin, la Société de gestion a adopté une politique ESG qu'il est possible de consulter sur le site [www.imgp.com](http://www.imgp.com). **Le Compartiment est géré activement et le pouvoir discrétionnaire du Gestionnaire n'est pas limité par l'indice.**

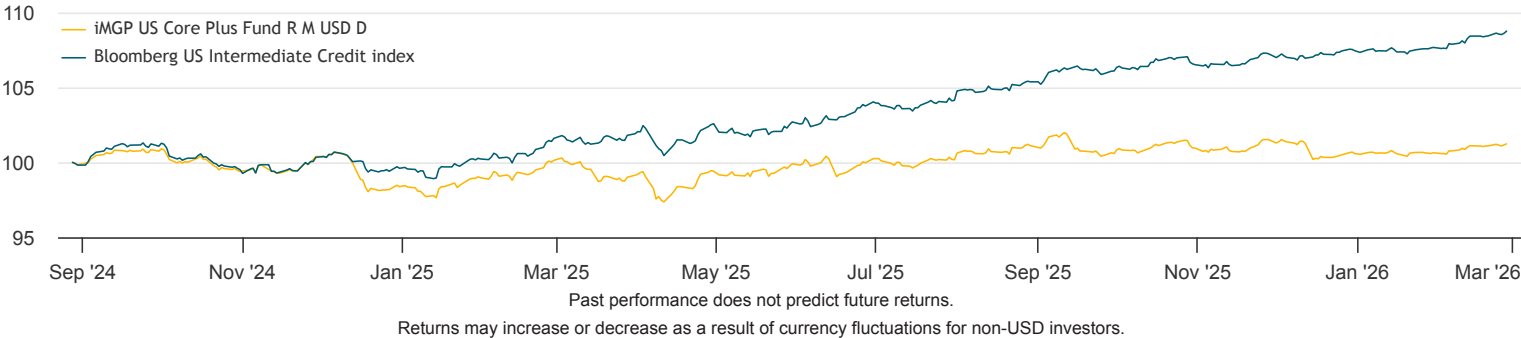
Profil de risque/Rendement de la part  
SRI



Caractéristiques du fonds

|                                                |                                        |
|------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Gestionnaire du fonds                          | Dolan McEniry Capital Management, LLC  |
| Politique de distribution                      | Distributing                           |
| Dernière VL                                    | USD 151.85                             |
| Taille du fonds                                | USD 201.0 mn                           |
| Classe d'actifs                                | International Bonds                    |
| Zone d'investissement                          | US                                     |
| Horizon d'investissement recommandé            | At least 3 years                       |
| Devise de la part                              | USD                                    |
| Date de lancement de la part                   | 2024.08.28                             |
| Date de mise en œuvre de la nouvelle stratégie | 2020.06.30                             |
| Indice                                         | Bloomberg US Intermediate Credit index |
| Structure légale                               | Luxembourg SICAV - UCITS               |
| Enregistrement                                 | GB, SG (QI), LU                        |
| Classification SFDR                            | Article 8                              |

Performance & indicateur de risque



| Performances mensuelles | Year | Jan  | Feb  | Mar   | Apr  | May  | Jun  | Jul   | Aug  | Sep  | Oct   | Nov  | Dec   |
|-------------------------|------|------|------|-------|------|------|------|-------|------|------|-------|------|-------|
| 2026                    | 0.7% | 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% | 0.4%  | 0.6% | 0.2%  |
| 2024                    | --   | --   | --   | --    | --   | --   | --   | --    | --   | 1.1% | -1.3% | 1.0% | -2.0% |
| 2023                    | --   | --   | --   | --    | --   | --   | --   | --    | --   | --   | --    | --   | --    |
| 2022                    | --   | --   | --   | --    | --   | --   | --   | --    | --   | --   | --    | --   | --    |
| 2021                    | --   | --   | --   | --    | --   | --   | --   | --    | --   | --   | --    | --   | --    |

| Performance cumulée    | Fonds | Indice | Calendar year performance | Fonds | Indice | Annualized risk measures | Fonds | Indice |
|------------------------|-------|--------|---------------------------|-------|--------|--------------------------|-------|--------|
| 1 mois                 | 0.6%  | 1.0%   | YTD                       | 0.7%  | 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        | -1.7  | --     |
| 1Y                     | 5.6%  | 7.0%   | 2023                      | --    | --     | Duration                 | 3.9   | --     |
| 3Y                     | --    | --     | 2022                      | --    | --     | Yield to maturity        | 4.7%  | --     |
| 5Y                     | --    | --     | 2021                      | --    | --     |                          |       |        |
| Since inception        | 7.2%  | 8.8%   | 2020                      | --    | --     |                          |       |        |
|                        |       |        | 2019                      | --    | --     |                          |       |        |
| Annualized performance | Fonds | Indice | 2018                      | --    | --     |                          |       |        |
| 3Y                     | --    | --     | 2017                      | --    | --     |                          |       |        |
| 5Y                     | --    | --     |                           |       |        |                          |       |        |
| Since inception        | 4.7%  | 5.8%   |                           |       |        |                          |       |        |

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 : R M USD D

For professional and/or retail investors

Commentaire du gérant

Points clés

- 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.

| Performance cumulée | Fonds | Indice |
|---------------------|-------|--------|
| 1 mois              | 0.6%  | 1.0%   |
| YTD                 | 0.7%  | 1.2%   |

Analyse de marché

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.

Analyse du Fonds

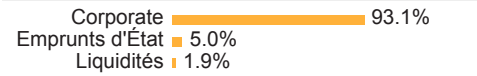
Within the fund, the corporate investment grade sector was the top performing sector followed by the corporate high yield sector. Higher U.S. Treasury rates and wider spreads have led to significantly higher yields on the fund. As of 02/28/2026, the fund had a yield to worst of 4.66% and a yield to maturity 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.

Perspectives

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.

Répartition du portefeuille

Allocation d'actifs



Par échéance

|               |       |
|---------------|-------|
| Moins d'un an | 10.0% |
| De 1 à 3 ans  | 14.9% |
| De 3 à 5 ans  | 30.0% |
| De 5 à 7 ans  | 22.5% |
| De 7 à 10 ans | 22.6% |

Par devise



Par notation de crédit

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

Par pays



Par secteur

|                       |       |
|-----------------------|-------|
| Consommation cyclique | 22.2% |
| Technologie           | 15.9% |
| Finance               | 13.9% |
| Matériaux             | 11.3% |
| Industrie             | 10.5% |
| Communication         | 9.2%  |
| Santé                 | 8.3%  |
| Emprunts d'État       | 5.0%  |
| Consommation de base  | 1.9%  |
| Liquidités            | 1.9%  |

Source: iM Global Partner Asset Management

iMGP US Core Plus Fund

Share class : R M USD D

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                           | LU2819842928        |
| Nr. de valeur CH               |                     |
| Bloomberg                      | IMGUCRM 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       | 0.60%     |
| Effective management fee | 0.50%     |
| 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](http://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](http://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 »).