

Informazioni importanti

Obiettivo d’investimento

Il presente Comparto punta a garantire agli investitori un apprezzamento del capitale a lungo termine, tramite un portafoglio di investimenti focalizzato su azioni di qualità elevata emesse da piccole e medie imprese statunitensi. Almeno due terzi del patrimonio del Comparto sono costantemente investiti in azioni e titoli negoziabili emessi da società con capitalizzazioni di mercato medio-piccole che hanno sede legale negli Stati Uniti o che operano prevalentemente negli Stati Uniti. Per quanto riguarda la parte restante del patrimonio, il Comparto potrà detenere liquidità, strumenti dei mercati monetari o titoli di Stato diversi da quelli descritti in precedenza. L'indice MSCI US Small Cap Growth NR viene utilizzato, nella valuta di una data Classe di azioni del Comparto, solo a fini comparativi, anche per il raffronto delle performance. **Il Comparto è gestito attivamente senza fare riferimento a un indice.**

Profilo di rischio/Rendimento della classe

SRI

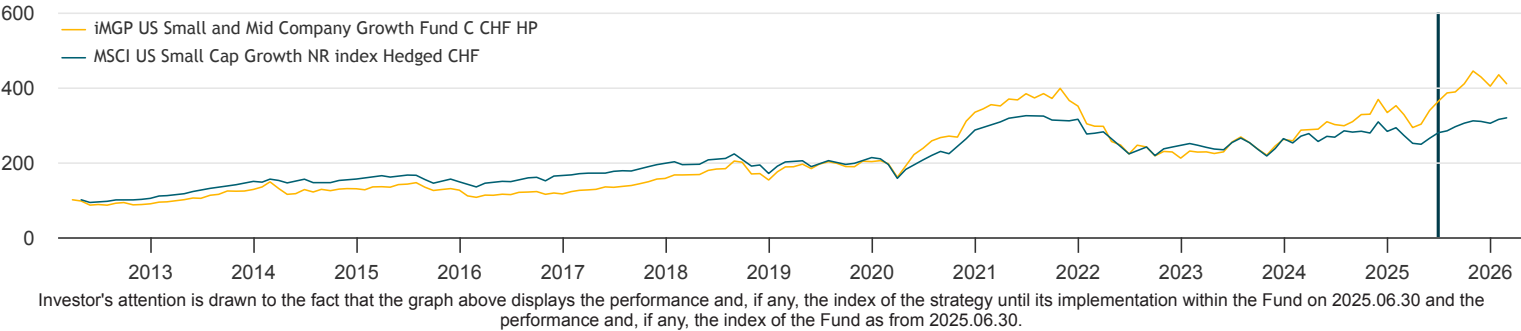


Dati principali

Gestore di fondi	Polen Capital Management, LLC
Politica dei dividendi	Accumulating
Ultimo NAV	-
Dimensione del fondo	USD 8.5 mn
Classe di attività	International Equities
Zona di investimento	US
Orizzonte di investimento consigliato	Almeno 5 anni
Valuta della classe di azioni	CHF
Data di inizio della strategia	2026.03.16
Data di inizio della classe di azioni	2012.03.29
Data di attuazione della nuova strategia	2025.06.30
Benchmark	MSCI US Small Cap Growth NR index Hedged CHF
Struttura giuridica	Luxembourg SICAV - UCITS
Registrazione	SG (QI), LU, FR, ES, DE, CH, AT
Classificazione SFDR	Articolo 8

Coefficienti rischio & rendimento

Le performance passate non prevedono i rendimenti futuri.



Performance mensile	Anno	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2026	1.6%	7.6%	-5.5%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2025	--	--	--	--	--	--	--	6.1%	0.7%	5.6%	8.3%	-3.6%	-5.8%

Performance cumulata	Fondo	Benchmark	Anno solare prestazioni	Fondo	Benchmark	Annualized risk measures	Fondo	Benchmark
1 mese	-5.5%	1.3%	YTD	1.6%	4.8%	Volatility	21.2%	19.4%
3 mesi	-4.2%	3.1%	2025	1.1%	7.7%	Sharpe ratio	0.1	0.4
6 mesi	5.7%	8.0%	2024	-2.4%	7.3%	Tracking error	11.2%	--
1 anno	8.9%	17.2%	2023	20.6%	9.3%	Information ratio	-0.6	--
3 anni	8.7%	29.8%	2022	-47.8%	-23.5%	Beta	0.9	--
5 anni	-28.1%	11.4%	2021	17.7%	10.1%	Correlation	0.9	--
Fin dall'inizio	60.8%	218.8%	2020	25.7%	34.6%			
			2019	15.3%	24.9%			
			2018	-14.3%	-12.2%			
			2017	18.8%	18.7%			

Performance annualizzata	Fondo	Benchmark
3 anni	2.8%	9.1%
5 anni	-6.4%	2.2%
Fin dall'inizio	3.5%	8.7%

Richiamiamo l'attenzione degli investitori al fatto che i dati mostrati sopra si riferiscono al Fondo. Per indice si intende il MSCI US Small Cap Growth NR index Hedged CHF , che viene utilizzato, in particolare dal 1° luglio 2025, per il confronto delle performance. Prima di tale data, il Fondo veniva confrontato con un indice alternativo che, per motivi di diritti di proprietà intellettuale, non può più essere citato, nemmeno per le performance storiche. Di conseguenza, sopra sono riportati solo i dati storici del nuovo indice.

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 Hedged CHF.

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

I risultati passati non sono indicativi dei risultati futuri. L'investimento nel Comparto comporta dei rischi. Per ottenere informazioni complete sui rischi associati all'investimento si prega di fare riferimento al Prospetto iMGP.
Fonte: iM Global Partner Asset Management.
I rendimenti possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni valutarie per gli investitori la cui valuta di riferimento è diversa dalla valuta della Classe di azioni. Le misure di rischio annualizzate si basano sui rendimenti settimanali a 3 anni se i dati storici superano i 3 anni, oppure a 1 anno se inferiore a 3 anni di dati storici.

iMGP US Small and Mid Company Growth Fund

Condividi classe : C CHF HP

Per investitori professionali e/o al dettaglio

Commento del gestore

Fatti salienti

-Febbraio ha evidenziato quanto rapidamente possa cambiare la leadership di mercato, dove la performance complessiva del mese è stata definita meno dalla direzione generale e più dalle rotazioni sottostanti. Il portafoglio ha tratto beneficio da un'esposizione selettiva a settori legati all'energia e a titoli difensivi, mentre l'esposizione a settori finanziari e discrezionali orientati alla crescita ha pesato negativamente. • Al netto delle commissioni, il Fondo ha sottoperformato il benchmark nel corso del mese.

Performance cumulata	Fondo	Benchmark
1 mese	-5.5%	1.3%
YTD	1.6%	4.8%

Analisi dei mercati

Febbraio si è rivelato più impegnativo per le aziende di medie e piccole dimensioni degli Stati Uniti rispetto a gennaio, poiché la leadership del mercato si è spostata dalle azioni di crescita e ad alto beta verso settori più difensivi e orientati al valore. Tuttavia, dopo diversi anni di leadership ristretta concentrata principalmente sul tema dell'intelligenza artificiale e sulle grandi aziende di crescita, i fattori sottostanti delle performance si sono ampliati significativamente tra i vari settori e industrie. Energia, Utilità e Materiali sono stati tra i principali driver dei rendimenti di mercato, riflettendo un rinnovato appetito degli investitori per esposizioni cicliche.

Analisi del fondo

Ecco la traduzione in italiano: Al netto delle commissioni, il Fondo ha registrato un rendimento inferiore rispetto al benchmark nel mese di febbraio, principalmente a causa di una selezione azionaria meno efficace nei settori Finanziari e dei Beni di Consumo Discrezionali. Questi fattori negativi sono stati parzialmente compensati da una selezione azionaria più forte nei settori delle Comunicazioni e delle Utilities. I principali contributori relativi del mese sono stati TechnipFMC, Sphere Entertainment e Modine Manufacturing, mentre i maggiori fattori di penalizzazione sono stati Figure Technology Solutions, Wayfair e Carvana. TechnipFMC si è distinto come contributore significativo, poiché l'azione ha performato bene a febbraio grazie a risultati trimestrali solidi e a commenti costruttivi da parte della direzione. L'azienda ha evidenziato un portafoglio ordini sano e in espansione di grandi progetti subacquei securitizzati, offrendo una forte visibilità sui ricavi e rafforzando la fiducia nella futura espansione dei margini. Questo slancio del portafoglio ordini, combinato con trend favorevoli nel settore energetico, ha contribuito a un'outperformance e a un miglioramento dei rendimenti relativi. Al contrario, il settore Finanziario è rimasto sotto pressione a febbraio, con un sentiment poco migliorato rispetto a gennaio. Nomi più piccoli e orientati alla crescita nel settore fintech, come Figure Technology Solutions, sono stati particolarmente deboli, a causa dell'incertezza sui tassi di interesse, delle preoccupazioni sul credito e di un tono di mercato più rischioso.

Previsioni

Una nostra convinzione fondamentale è che il cambiamento sia l'unica costante. Di conseguenza, abbiamo progettato un processo collaudato nel tempo basato su questa convinzione, mirato a comprendere il cambiamento attraverso la lente di quattro forze principali: 1) il vantaggio competitivo, 2) i cambiamenti di strategia e gestione, 3) le forze tematiche e 4) le condizioni cicliche delle imprese, che influenzano la crescita degli utili, che riteniamo sia il fattore determinante delle performance dei prezzi delle azioni. Questo processo ci ha servito bene per oltre 25 anni e continuerà a guidarci in futuro, indipendentemente dalle notizie del momento.

Composizione del portafoglio

Per paese	Per settore	Top 10
Stati Uniti 78.5%	Industriali 39.2%	BWX TECHNOLOGIES 4.4%
Canada 4.8%	Sanità 13.5%	BLOOM ENERGY CORPORATION 4.1%
Regno Unito 3.3%	Tecnologia 13.1%	CURTISS-WRIGHT 3.7%
Brazil 3.1%	Beni di consumo voluttuari 11.0%	TECHNIPFMC LTD 3.3%
Danimarca 2.2%	Finanziari 7.1%	CAMECO CORP 3.2%
Irlanda 0.8%	Energia 7.1%	EMBRAER SA-SPON ADR 3.1%
Altri Paesi 7.0%	Materiali 5.0%	MODINE MANUFACTURING CO 2.9%
Liquidità e Altri Attivi 0.4%	Utility 3.2%	FTAI AVIATION LTD 2.9%
	immobiliare 0.4%	SOFI TECHNOLOGIES INC 2.6%
	Liquidità e Altri Attivi 0.4%	ASCENDIS PHARMA A/S - ADR 2.2%
		32.4%
Per valuta	Per capitalizzazione di mercato	Top 3 contributori
USD 100.0%	Over 30 Bns \$ 17.8%	TECHNIPFMC LTD 0.5%
	Between 20 and 30 Bns \$ 15.3%	MODINE MANUFACTURING CO 0.4%
	Between 10 and 20 Bns \$ 36.2%	MADISON SQUARE GARDEN ENTERT 0.3%
	Between 5 and 10 Bns \$ 22.2%	
	Between 2 and 5 Bns \$ 7.9%	Top 3 detrattori
	Between 0 and 2 Bns \$ 0.3%	FIGURE TECHNOLOGY SOLUT-CL A -1.4%
	Liquidità e Altri Attivi 0.4%	WAYFAIR INC- CLASS A -0.8%
		SOFI TECHNOLOGIES INC -0.6%

Fonte: iM Global Partner Asset Management



iMGP US Small and Mid Company Growth Fund

Condividi classe : C CHF HP

Per investitori professionali e/o al dettaglio

Informazioni sulla negoziazione

Liquidità	Daily
Ora limite	TD 12:00 Luxembourg
Investimento minimo iniziale	-
Regolamento	TD+2
ISIN	LU0747343837
No di valore CH	14990632
Bloomberg	OYUSSC2 LX

Costi

Sottoscrizione	Massimo 3.00%
Rimborso	Massimo 1.00%
Max management fee	1.75%
Effective management fee	1.75%
Commissione di performance	-

Informazioni amministrative

Amministrazione centrale	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	Revisori	PwC Luxembourg
Agente di trasferimento	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	Società di gestione	iM Global Partner Asset Management S.A.
Banca depositaria	CACEIS Bank, Luxembourg Branch		

Informazioni importanti

Il presente **documento di marketing** è stato pubblicato dal fondo di investimento iMGP SICAV (di seguito denominato "iMGP" o il "Fondo"). Esso non è destinato alla distribuzione o all'utilizzo da parte di persone fisiche o giuridiche cittadine o residenti in uno Stato, un Paese o una giurisdizione le cui leggi applicabili ne vietino la distribuzione, la pubblicazione, l'emissione o l'utilizzo. Gli utenti hanno la responsabilità esclusiva di verificare di essere legalmente autorizzati a consultare le informazioni contenute nel presente documento. **Eventuali decisioni di investimento devono basarsi solo sulla versione più recente del prospetto, del documento contenente le informazioni chiave (KID), dello statuto e delle relazioni annuali e semestrali di iMGP (di seguito la "documentazione legale" d'iMGP).** Questi documenti sono disponibili sul sito web, www.imgp.com, o presso gli uffici di iMGP siti in 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo. Per la Svizzera, il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave, la relazione annuale e semestrale e lo statuto possono essere richiesti gratuitamente a CACEIS (Svizzera) SA- 35 Route de Signy - CH-1260 Nyon, rappresentante per la Svizzera e CACEIS Bank, Parigi, succursale di Nyon/Svizzera, agente pagatore per la Svizzera. In Italia, il Prospetto e il KID sono disponibili, in lingua italiana, presso i soggetti incaricati del collocamento e sul sito web www.imgp.com. L'elenco dei soggetti incaricati del collocamento è disponibile nel medesimo sito web.

Le informazioni o i dati contenuti nel presente documento non costituiscono in alcun modo un'offerta o una raccomandazione per l'acquisto o la vendita di azioni dei comparti del Fondo. Inoltre, qualsiasi riferimento nel presente documento a titoli specifici non dovrà essere interpretato come una raccomandazione o un consiglio di investimento nei medesimi titoli. Tali indicazioni sono fornite unicamente al fine d'informare l'investitore sulle passate performance e non riflettono l'opinione di iMGP, o di società ad essa collegate, sulle future potenzialità. Le informazioni, le opinioni e le valutazioni contenute nel presente documento si applicano al momento della pubblicazione e possono essere revocate o modificate senza preavviso. iMGP non ha preso misure per adattarsi a ogni singolo investitore, che rimane responsabile delle proprie decisioni. Si consiglia inoltre agli investitori di rivolgersi ai propri consulenti legali, finanziari o fiscali prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento. Il regime fiscale dipende interamente dalla situazione finanziaria di ogni investitore ed è passibile di modifica. Si raccomanda agli investitori di ottenere l'opportuno parere di un esperto prima di prendere decisioni di investimento. Il presente documento di marketing non intende in alcun modo sostituire la documentazione legale e/o le informazioni che gli investitori ottengono dai propri consulenti finanziari. Le informazioni o i dati contenuti in questo documento non costituiscono un'offerta, raccomandazione o consulenza per acquistare o vendere quote del fondo. Con riferimento agli aspetti relativi alla sostenibilità del fondo, la decisione di investire nel fondo dovrebbe tenere conto di tutti i suoi obiettivi e le sue caratteristiche descritte nel prospetto; per maggiori informazioni riguardo a tali aspetti, si prega di visitare la pagina "Sostenibilità" del sito web di iM Global Partner: LU0747343837. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri. Solo la versione più recente del prospetto, il Documento contenente le Informazioni Chiave (KID)/Documento contenente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) e i rapporti annuali e, se applicabile, semestrali successivi del fondo d'investimento "iMGP" dovrebbero essere considerati come base per le decisioni di investimento. Questi documenti, insieme al riepilogo dei diritti degli investitori, sono disponibili in inglese sul sito web imgp, o presso gli uffici di iMGP a 5 Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo.»

Il valore delle quote a cui si fa riferimento può fluttuare e gli investitori potrebbero non recuperare in tutto o in parte l'importo inizialmente investito. Si prega gli investitori di consultare il prospetto iMGP per ulteriori dettagli sui rischi connessi. **I risultati passati non sono indicativi dei risultati futuri.** I calcoli avvengono nella moneta dei comparti e gli investimenti effettuati in moneta diversa possono essere soggetti alle oscillazioni dei tassi di cambio. I dati riguardanti i risultati non comprendono le commissioni né le spese relative alla sottoscrizione e/o al riacquisto di azioni. **I rendimenti sono calcolati al netto delle commissioni nelle valute di riferimento degli specifici comparti.** Essi riflettono le spese correnti, comprendono le commissioni di gestione ed eventualmente anche le commissioni di rendimento dedotte dai comparti. Tutti i rendimenti sono calcolati NAV su NAV con dividendi reinvestiti. Salvo laddove diversamente indicato, la performance dei comparti è indicata sulla base di un rendimento totale, compresi i dividendi o eventuali altre distribuzioni rilevanti. **Tutti i rendimenti sono al lordo di qualsiasi detrazione di imposta a cui un investitore potrebbe essere soggetto.** È possibile che delle società collegate a iMGP e i loro dirigenti, direttori o personale detengano o abbiano detenuto partecipazioni o posizioni in titoli citati nel presente documento, o che abbiano negoziato o siano intervenuti in qualità di market maker riguardo a tali titoli. È altresì possibile che tali organismi o persone abbiano avuto legami passati o attuali con i dirigenti delle società che emettono le summenzionate azioni; che forniscano o abbiano fornito servizi finanziari o di altro tipo; o che siano o siano stati direttori delle suddette società. Ricordiamo che qualsiasi riferimento a un indice ha esclusivamente finalità informative. La performance del Comparto potrebbe differire dalla performance dell'indice. I dati del fornitore dell'indice non possono essere riprodotti né ripubblicati in nessun modo e non possono essere utilizzati come base o componente di strumenti o prodotti finanziari o indici. Si ritiene che l'indicatore di rischio indica il rischio legato al fondo. Può variare da 1 a 7. L'appartenenza alla categoria 1 non indica un investimento nel fondo privo di rischio. L'indicatore è basato su dati storici e non può pertanto garantire il livello di rischio futuro del fondo. L'indicatore non può inoltre essere inteso come un obiettivo di investimento del fondo e pertanto può subire variazioni nel tempo. In conformità all'articolo 93-bis della Direttiva 2009/65/CE, il Fondo potrebbe decidere di porre fine alla commercializzazione delle proprie azioni in Italia. **Per ottenere informazioni complete sui rischi associati all'investimento e per una sintesi dei diritti degli investitori si prega di fare riferimento al Prospetto iMGP. Per ulteriori informazioni, si prega di fare riferimento al Prospetto e al documento contenente le informazioni chiave (KID).** Il Prospetto e i KID sono pubblicati presso le competenti Autorità di Vigilanza.