

iMGP US Value Fund

Gestionado por
Scharf Investments LLC

Share class : R EUR
ISIN : LU2078909368

For professional and/or retail investors

Información importante

Objetivo de inversión

- Tiene como objetivo generar crecimiento de capital a largo plazo invirtiendo en acciones e instrumentos similares de empresas estadounidenses que ofrecen mayor potencial de revalorización que riesgo bajista a lo largo del tiempo
- Busca identificar empresas de alta calidad con bajas valoraciones combinadas con crecimiento de beneficios, flujo de caja y/o valor en libros
- El índice MSCI USA Value Net Total Return se utiliza solo como comparación, incluyendo la comparación de rendimientos. El Fondo se gestiona activamente y los poderes discrecionales del Sub-Gestor no están limitados por el índice

Perfil de riesgo/Rendimiento de la clase

SRI

RIESGO MENOR
(TYPICALLY LOWER REWARDS)

RIESGO MAJOR
(TYPICALLY HIGHER REWARDS)

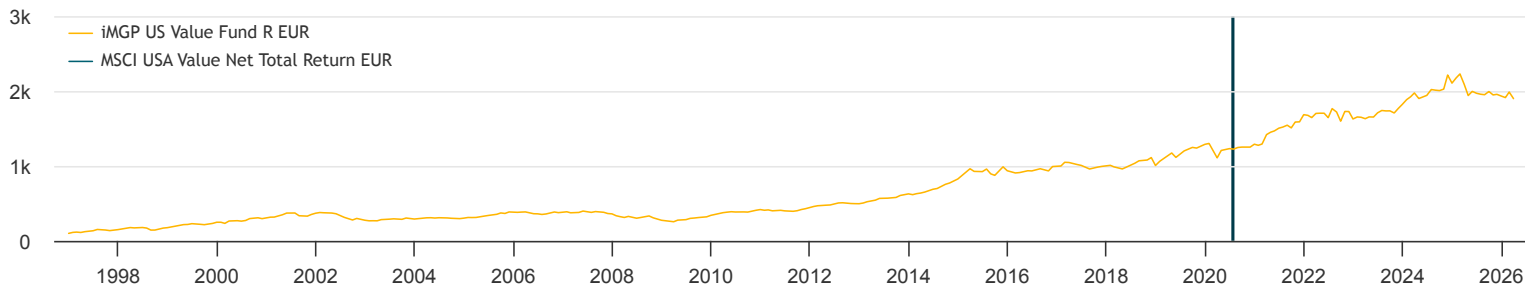


Información del fondo

| | |
|--|---|
| Gestor del fondo | Scharf Investments LLC |
| Política de dividendos | Accumulating |
| Último valor liquidativo | - |
| Tamaño del fondo | USD 32.5 mn |
| Clase de activo | International Equities |
| Zona de inversión | US |
| Horizonte de inversión recomendado | At least 5 years |
| Moneda de la clase de acciones | EUR |
| Fecha de inicio de la estrategia | 2026.04.21 |
| Fecha de inicio de la clase de acciones | 2020.11.12 |
| Fecha de aplicación de la nueva estrategia | 2020.07.31 |
| Índice | MSCI USA Value Net Total Return EUR |
| Estructura legal | Luxembourg SICAV - UCITS |
| Registro | SG (QI), LU, IT, GB, FR, ES, DE, CH, AT |
| Clasificación SFDR | Article 8 |

Medidas de rendimiento y riesgo

Past performance does not predict future returns.



Investor's attention is drawn to the fact that the graph above displays the performance and, if any, the index of the strategy until its implementation within the Fund on 2020.07.31 and the performance and, if any, the index of the Fund as from 2020.07.31.

| Performance mensual | Year | Jan | Feb | Mar | Apr | May | Jun | Jul | Aug | Sep | Oct | Nov | Dec |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | -1.8% | -1.1% | 3.9% | -4.4% | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 2025 | -8.2% | 3.3% | 2.4% | -6.1% | -7.2% | 2.9% | -1.3% | -0.7% | -0.3% | 2.2% | -2.3% | 0.4% | -1.2% |
| 2024 | 15.7% | 3.6% | 2.0% | 2.7% | -3.8% | 1.2% | 1.0% | 4.0% | -0.4% | -0.3% | 1.0% | 9.3% | -4.9% |
| 2023 | 11.9% | 1.6% | -0.2% | -1.2% | 1.5% | -0.1% | 3.4% | 1.8% | -0.3% | 0.1% | -1.6% | 3.5% | 3.0% |
| 2022 | -3.4% | -0.6% | -1.8% | 3.4% | 0.2% | 0.0% | -3.4% | 7.3% | -2.6% | -7.2% | 8.2% | -0.1% | -5.7% |
| 2021 | 30.6% | -1.1% | 1.3% | 9.7% | 2.2% | 1.2% | 2.5% | 1.0% | 1.6% | -2.3% | 5.2% | 0.2% | 6.0% |

| Rendimiento acumulado | Fondo | | Índice | | Calendar year performance | Fondo | | Índice | | Annualized risk measures | Fondo | | Índice | |
|------------------------|-------|--------|--------|--------|---------------------------|-------------------|--------|--------|--------|--------------------------|-------|--|--------|--|
| | Fondo | Índice | Fondo | Índice | | Fondo | Índice | Fondo | Índice | | | | | |
| 1 mes | -4.4% | -2.5% | YTD | -1.8% | 3.0% | Volatility | 11.7% | 12.6% | | | | | | |
| 3M | -1.8% | 3.0% | 2025 | -8.2% | -0.3% | Sharpe ratio | 0.1 | 0.5 | | | | | | |
| 6M | -4.8% | 4.5% | 2024 | 15.7% | 21.1% | Tracking error | 5.4% | -- | | | | | | |
| 1Y | -9.2% | 4.3% | 2023 | 11.9% | 5.1% | Information ratio | -0.9 | -- | | | | | | |
| 3Y | 16.4% | 33.8% | 2022 | -3.4% | -1.7% | Beta | 0.8 | -- | | | | | | |
| 5Y | 33.9% | 52.2% | 2021 | 30.6% | 36.4% | Correlation | 0.9 | -- | | | | | | |
| Since inception | 49.3% | 80.7% | 2020 | - | - | | | | | | | | | |
| | | | 2019 | - | - | | | | | | | | | |
| | | | 2018 | - | - | | | | | | | | | |
| | | | 2017 | - | - | | | | | | | | | |
| Annualized performance | Fondo | | Índice | | | | | | | | | | | |
| 3Y | 5.2% | 10.2% | | | | | | | | | | | | |
| 5Y | 6.0% | 8.8% | | | | | | | | | | | | |
| Since inception | 7.7% | 11.6% | | | | | | | | | | | | |

Investor's attention is drawn to the fact that the figures displayed above are relating to the Fund. Index means MSCI USA Value Net Total Return EUR, 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 USA Value Net Total Return EUR.

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

iMGP**iMGP US Value Fund**

Share class : R EUR

For professional and/or retail investors

Comentario del gestor

Aspectos más destacados

| Rendimiento acumulado | Fondo | Índice |
|-----------------------|-------|--------|
| 1 mes | -4.4% | -2.5% |
| YTD | -1.8% | 3.0% |

Análisis del mercado

Análisis del fondo

Perspectiva

Desglose de la cartera

Por país

| | |
|----------------|-------|
| Estados Unidos | 76.6% |
| Canadá | 8.2% |
| Suiza | 5.9% |
| Irlanda | 2.8% |
| Caja y Otros | 6.5% |

Por sector

| | |
|--------------------|-------|
| Finanzas | 27.9% |
| Atención sanitaria | 22.3% |
| Industria | 12.8% |
| Comunicaciones | 8.1% |
| Energía | 7.5% |
| Tecnología | 7.2% |
| Materiales | 4.4% |
| Consumo básico | 3.3% |
| Caja y Otros | 6.5% |

Top 10

| | |
|-----------------------------|-------|
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORP | 7.5% |
| MCKESSON CORP | 6.7% |
| UNION PACIFIC CORP | 4.9% |
| FRANCO NEVADA CORP (USA) | 4.4% |
| MARKEL GROUP INC | 4.3% |
| MICROSOFT CORP | 4.1% |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B | 4.1% |
| VISA INC-CLASS A SHARES | 3.9% |
| META PLATFORMS INC-CLASS A | 3.9% |
| BROOKFIELD CORP | 3.7% |
| | 47.5% |

Por moneda

| | |
|-----|-------|
| USD | 83.2% |
| CAD | 8.2% |
| CHF | 5.9% |
| EUR | 2.7% |

Por capitalización de mercado

| | |
|--------------------|-------|
| Mega Cap > 30 MM | 78.3% |
| Gran Cap 5 - 30 MM | 15.1% |
| Caja y Otros | 6.5% |

Top 3 contribuyentes

| | |
|-----------------------------|------|
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORP | 1.2% |
| SANDOZ GROUP AG-ADR | 0.0% |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B | 0.0% |

Top 3 detractores

| | |
|--------------------------|-------|
| MCKESSON CORP | -0.9% |
| OTIS WORLDWIDE CORP | -0.7% |
| FRANCO NEVADA CORP (USA) | -0.7% |

Fuente: iM Global Partner Asset Management

iMGP US Value Fund

Share class : R EUR

For professional and/or retail investors

Información de negociación

| | |
|--------------------------|---------------------|
| Liquidez | Daily |
| Hora de corte | TD 12:00 Luxembourg |
| Inversión inicial mínima | - |
| Asentamiento | TD+2 |
| ISIN | LU2078909368 |
| No de identificación CH | 50981919 |
| Bloomberg | OYGHRE LX |

Gastos

| | |
|--------------------------|-----------|
| Suscripción | Max 0.00% |
| Reembolso | Max 1.00% |
| Max management fee | 0.90% |
| Effective management fee | 0.90% |
| 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»).