



# **iMGP**

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)  
Luxemburg

**Ungeprüfter Halbjahresbericht  
per 30. Juni 2025**

R.C.S. Luxemburg B-55740

Zeichnungen auf Grundlage der Finanzberichte sind nicht statthaft. Die Zeichnungen sind einzig dann rechtsgültig, wenn sie ausgehend von der Emissionsbroschüre unter Anlage des letzten Jahresberichts und des letzten Halbjahresberichts nach seiner Veröffentlichung getätigt werden.

## Inhalt

Verwaltung und Administration	3
Allgemeine Informationen	5
Kombinierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30/06/25	7
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens am 30/06/25 endende Berichtsperiode	8
Teilfonds:	9
iMGP - Conservative Select Fund	9
iMGP - DBi Managed Futures Fund	15
iMGP - Euro Fixed Income Fund	22
iMGP - Euro Select Fund	30
iMGP - European Subordinated Bonds Fund	37
iMGP - Gobal Concentrated Equity Fund	44
iMGP - Global Diversified Income Fund	50
iMGP - Indian Equity Fund	57
iMGP - Italian Opportunities Fund	63
iMGP - Japan Opportunities Fund	70
iMGP - Stable Return Fund (fusioniert am 18/03/25)	77
iMGP - Sustainable Europe Fund (fusioniert am 04/03/25)	81
iMGP - Trinity Street Global Equity Fund (gestartet am 23/01/25)	85
iMGP - US Core Plus Fund	92
iMGP - US High Yield Fund	100
iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund	107
iMGP - US Value Fund	114
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente	120
Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht	125
Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht	140

## Verwaltung und Administration

### Verwaltungsratsvorsitzender

iM Square SAS vertreten durch Hr. Phillippe Couvrecelle,  
Conducting Officer  
Paris  
Frankreich

Hr. Philippe Dupuis  
Vorsitzende  
Tigrou Consulting SASU,  
Paris  
Frankreich

Fr. Florence Stainier  
Partner,  
Arendt & Medernach S.A.,  
Luxembourg

iM Global Partner SAS vertreten durch Hr. Alexandre Pierron (seit 13/12/24) Hr. Philippe Uzan (bis 12/12/24)  
iM Global Partner SAS, Deputy CEO  
Paris  
Frankreich

### Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Hr. Phillippe Couvrecelle  
Geschäftsführer,  
iM Global Partner SAS,  
Paris  
Frankreich

Hr. Philippe Uzan (bis 12/12/24)  
Stellvertretender Geschäftsführer,  
iM Global Partner SAS,  
Paris  
Frankreich

Hr. Julien Froger (seit 01/10/24)  
Geschäftsführer,  
iM Global Partner SAS,  
Paris  
France

Hr. Massimo Paolo Gentili  
Partner,  
Gentili & Partners,  
Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

Hr. Jamie Hammond (bis 01/10/24)  
Stellvertretender CEO - Leiter der Region EMEA,  
iM Global Partner UK Limited  
Großbritannien

**Geschäftssitz**  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

**Verwaltungsgesellschaft**  
iM Global Partner Asset Management S.A.  
10-12, Boulevard Franklin Delano Roosevelt  
L-2450 Luxembourg

**Depotbank und Zentrale Verwaltung**  
CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

## **Verwaltung und Administration**

### **Transfer- und Eintragungsstelle**

CACEIS Bank, Luxemburg Branch  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxemburg

### **Rechnungsprüfer**

PricewaterhouseCoopers Assurance,  
Société coopérative  
2, Rue Gerhard Mercator,  
L-2182 Luxemburg

### **Rechtsberater**

Arendt & Medernach S.A.  
41A, Avenue J. F. Kennedy  
L-2082 Luxemburg

## Allgemeine Informationen

Der Nettoinventarwert je Anteil jedes Teilfonds, der Emissions-, Rückkauf- und Umtauschpreis sind der Öffentlichkeit an jedem Bewertungstag am Geschäftssitz der Gesellschaft in Luxemburg und des Vertreters in der Schweiz zugänglich. Gleichzeitig werden sie in der Schweiz auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Die Gesellschaft veröffentlicht jährlich einen ausführlichen Bericht über ihre Geschäftstätigkeit und die Vermögensverwaltung, dem auch die Bilanz in USD, die detaillierte Aufstellung der Vermögenswerte jedes Teilfonds und der Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ beiliegen.

Darüber hinaus veröffentlicht sie jeweils halbjährlich einen ungeprüften Bericht.

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber findet jährlich am Geschäftssitz der Gesellschaft oder an einem anderen Ort in Luxemburg statt, der auf der Einladung zu vermerken ist.

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber findet jeweils am dritten Donnerstag im April um 15.00 Uhr bzw. - sofern dieser auf einen Feiertag fällt - am folgenden Werktag statt.

Entsprechende Mitteilungen zu den Hauptversammlungen werden den Anteilhabern auf ihren Namen lautend mindestens acht Tage vor der Hauptversammlung an ihre im Anteilhaberverzeichnis vermerkte Anschrift gesandt.

Diesen Mitteilungen sind die Uhrzeit und der Ort der Hauptversammlung und die Zulassungsbedingungen, die Tagesordnung und die Anforderungen des luxemburgischen Gesetzes im Hinblick auf die erforderliche Stimmzahl und Mehrheit zu entnehmen. Mitteilungen können im Falle des Großherzogtums Luxemburg bzw. der Schweiz auch im „RESA“ und in einer Luxemburger Zeitung (Luxemburger Wort) sowie auf der Website [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) und in der Presse oder in anderen Medien veröffentlicht werden, die vom Verwaltungsrat bzw. der Verwaltungsgesellschaft in den jeweiligen Ländern, in denen der Fonds vertrieben wird, ausgewählt werden, sowie auf [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net). Die Anforderungen im Hinblick auf die Teilnahme, die Stimmzahl und die Stimmenmehrheit anlässlich der Hauptversammlungen sind § 67 und 67-1 (in ihrer geänderten Fassung) des Gesetzes vom 10. August 1915 zu Handelsgesellschaften und der Satzung der Gesellschaft zu entnehmen.

Etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber werden auf folgenden Websites veröffentlicht: [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) und [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net).

**iMGP**

**Konsolidiert**

## Kombinierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
<b>Aktiva</b>		<b>1.580.338.183,55</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	1.486.371.644,33
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>1.383.140.019,25</i>
Bankguthaben	12	63.273.185,80
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		8.649.811,13
Forderungen aus Zeichnungen		548.679,18
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	4.290.564,87
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	3.760.645,04
Nettodividendenforderungen		1.968.135,80
Nettozinsforderungen		5.468.340,96
Forderungen aus Devisengeschäften		5.587.620,11
Sonstige Aktiva		419.556,33
<b>Passiva</b>		<b>20.438.816,93</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		1.052,82
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		7.686.226,07
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		5.812.294,46
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	18.157,08
Fondsmanagementvergütung	3	310.777,48
Nettozinsverbindlichkeiten		1.124,82
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		5.594.575,05
Sonstige Verbindlichkeiten		1.014.609,15
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>1.559.899.366,62</b>

# iMGP

## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens am 30/06/25 endende Berichtsperiode

	Anm.	Ausgedrückt in USD
<b>Erträge</b>		<b>28.239.466,08</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		9.760.194,26
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		17.269.932,18
Zinsen aus Bankguthaben		1.042.655,57
Erträge aus Wertpapierleihe	2.12,8	33.349,77
Sonstige Erträge		133.334,30
<b>Aufwendungen</b>		<b>9.395.396,19</b>
Fondsmanagement- und Verwaltungsvergütung	3	5.820.410,67
Verwahrstellenvergütung	5	53.871,05
Hauptverwaltungsvergütung		1.595.490,85
Rechtskosten		162.317,33
Transaktionskosten	2.14	514.832,53
Kosten der Verwaltungsrat		48.775,20
"Taxe d'abonnement"	6	161.798,12
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		92.138,52
Bankkosten		8,83
Sonstige Aufwendungen	11	945.753,09
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>18.844.069,89</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2.3	32.335.210,37
- Devisentermingeschäften	2.7	29.538.896,30
- Finanzterminkontrakten	2.8	-9.274.003,44
- Devisengeschäften	2.4	-7.521.880,44
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>63.922.292,68</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	32.390.371,88
- Devisentermingeschäften	2.7	5.737.335,15
- Finanzterminkontrakten	2.8	3.565.466,22
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>105.615.465,93</b>
Dividendenausschüttungen	9	-1.148.880,47
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		525.684.108,03
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		33.339.581,18
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-580.063.964,25
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-12.827.389,00
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>70.598.921,42</b>
<b>Währungsdifferenz</b>		<b>76.339.592,32</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>1.412.960.852,88</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>1.559.899.366,62</b>

## **iMGP - Conservative Select Fund**

# IMGP - Conservative Select Fund

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
<b>Aktiva</b>		<b>9.793.107,72</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	9.476.272,09
<i>Anschaffungskosten</i>		8.946.716,89
Bankguthaben	12	189.772,08
Forderungen aus Zeichnungen		74,21
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	106.125,03
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	17.890,63
Sonstige Aktiva		2.973,68
<b>Passiva</b>		<b>8.319,10</b>
Fondsmanagementvergütung	3	310,47
Sonstige Verbindlichkeiten		8.008,63
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>		<b>9.784.788,62</b>

## iMGP - Conservative Select Fund

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/01/25 bis 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
<b>Erträge</b>		<b>375.368,79</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		369.921,35
Zinsen aus Bankguthaben		5.024,11
Sonstige Erträge		423,33
<b>Aufwendungen</b>		<b>52.872,97</b>
Fondsmanagement- und Verwaltungsvergütung	3	5.801,66
Verwahrstellenvergütung	5	247,87
Hauptverwaltungsvergütung		9.710,23
Rechtskosten		2.487,51
Transaktionskosten	2.14	177,29
Kosten der Verwaltungsrat		315,28
"Taxe d'abonnement"	6	385,17
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		28,23
Sonstige Aufwendungen	11	33.719,73
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>322.495,82</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2,3	68.828,65
- Devisentermingeschäften	2.7	992.186,58
- Finanzterminkontrakten	2.8	-106.406,94
- Devisengeschäften	2.4	-213.325,24
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>1.063.778,87</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	253.449,65
- Devisentermingeschäften	2.7	239.167,22
- Finanzterminkontrakten	2.8	43.354,06
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>1.599.749,80</b>
Dividendenausschüttungen	9	-31.076,57
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		96.025,79
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		23.688,00
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-1.238.379,89
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-61.619,07
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>388.388,06</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>9.396.400,56</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>9.784.788,62</b>

## iMGP - Conservative Select Fund

### Statistische Angaben

		30/06/25	31/12/24
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>9.784.788,62</b>	<b>9.396.400,56</b>
<b>C - EUR - HP - Capitalisation</b>			
Anzahl Aktien		27.670,001	33.373,548
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	179,19	170,05
<b>I - EUR - HP - Capitalisation</b>			
Anzahl Aktien		119,066	119,066
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.128,92	1.072,38
<b>I - JPY - HP - Distribution</b>			
Anzahl Aktien		1.045,795	1.009,120
Nettoinventarwert pro Aktie	JPY	92.296,35	91.789,96
<b>I - USD - Capitalisation</b>			
Anzahl Aktien		1,000	1,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	10,98	10,37
<b>I M - GBP - HP - Capitalisation</b>			
Anzahl Aktien		0,711	0,714
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	16.871,86	15.900,64
<b>N - EUR - HP - Capitalisation</b>			
Anzahl Aktien		5.301,645	6.425,579
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	148,20	140,59
<b>P - EUR - HP - Capitalisation</b>			
Anzahl Aktien		20,000	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.091,77	-
<b>R - EUR- HP - Capitalisation</b>			
Anzahl Aktien		1.455,854	1.421,280
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.173,51	1.116,35
<b>R - GBP - HP - Distribution</b>			
Anzahl Aktien		11.465,725	15.651,073
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	10,74	10,48

## IMGP - Conservative Select Fund

---

### Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/01/25 bis 30/06/25

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
C - EUR - HP - Capitalisation	33.373,548	0,871	5.704,418	27.670,001
I - EUR - HP - Capitalisation	119,066	0,000	0,000	119,066
I - JPY - HP - Distribution	1.009,120	36,675	0,000	1.045,795
I - USD - Capitalisation	1,000	0,000	0,000	1,000
I M - GBP - HP - Capitalisation	0,714	0,000	0,003	0,711
N - EUR - HP - Capitalisation	6.425,579	0,000	1.123,934	5.301,645
P - EUR - HP - Capitalisation	0,000	20,000	0,000	20,000
R - EUR- HP - Capitalisation	1.421,280	62,464	27,890	1.455,854
R - GBP - HP - Distribution	15.651,073	53,582	4.238,930	11.465,725

## IMGP - Conservative Select Fund

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
<b>Organismen fur gemeinsame Anlagen</b>			<b>8.946.716,89</b>	<b>9.476.272,09</b>	<b>96,85</b>
<b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds</b>			<b>8.946.716,89</b>	<b>9.476.272,09</b>	<b>96,85</b>
<b>Irland</b>			<b>1.273.654,99</b>	<b>1.284.333,38</b>	<b>13,13</b>
THE SEI LIQUID ALTERNATIVE FUND WEALTH A USD	USD	118.590	1.273.654,99	1.284.333,38	13,13
<b>Luxemburg</b>			<b>7.673.061,90</b>	<b>8.191.938,71</b>	<b>83,72</b>
AMUNDI FUNDS CASH USD A2 USD C	USD	4.563	555.514,05	573.083,83	5,86
AMUNDI FUNDS POLEN CAPITAL GLOBAL GROWTH - R USD C	USD	5.571	359.712,41	390.980,57	4,00
IMGP DBI MF EXCF I USD	USD	570	570.000,00	577.022,40	5,90
IMGP DOLAN MCENIRY CORP 2028 FD I USD	USD	1.115	1.139.999,64	1.156.836,97	11,82
IMGP EUROPEAN SUBORDINATED BONDS FUND I USD HP	USD	1.008	1.058.878,64	1.161.441,80	11,87
IMGP EURO SELECT FUND I EUR	EUR	316	380.299,61	414.216,23	4,23
IMGP GLOB CONCENTRATED EQTY FD I USD	USD	475	525.307,82	606.142,65	6,19
IMGP TRINITY STREET GBL EQ FD I USD PR 2	USD	1.369	527.477,77	559.626,19	5,72
IMGP US CORE PLUS FUND I USD 2	USD	1.644	1.610.010,85	1.738.285,11	17,77
IMGP US HIGH YIELD FUND I USD	USD	531	945.861,11	1.014.302,96	10,37
<b>Summe Wertpapiervermogen</b>			<b>8.946.716,89</b>	<b>9.476.272,09</b>	<b>96,85</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>189.772,08</b>	<b>1,94</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>118.744,45</b>	<b>1,21</b>
<b>Summe</b>				<b>9.784.788,62</b>	<b>100,00</b>

## **iMGP - DBi Managed Futures Fund**

# iMGP - DBi Managed Futures Fund

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
<b>Aktiva</b>		<b>240.001.975,92</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	210.576.920,45
<i>Anschaffungskosten</i>		214.468.656,68
Bankguthaben	12	24.369.564,19
Forderungen aus Zeichnungen		273.487,24
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	998.329,04
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	2.107.010,45
Nettozinsforderungen		1.664.370,21
Sonstige Aktiva		12.294,34
<b>Passiva</b>		<b>315.786,86</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		0,32
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		256.275,00
Fondsmanagementvergütung	3	32.501,53
Sonstige Verbindlichkeiten		27.010,01
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>239.686.189,06</b>

# iMGP - DBi Managed Futures Fund

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/01/25 bis 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
<b>Erträge</b>		<b>8.860.146,22</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		1.505,09
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		8.278.887,43
Zinsen aus Bankguthaben		482.852,77
Sonstige Erträge		96.900,93
<b>Aufwendungen</b>		<b>1.003.264,11</b>
Fondsmanagement- und Verwaltungsvergütung	3	579.939,11
Verwahrstellenvergütung	5	7.717,09
Hauptverwaltungsvergütung		224.159,56
Rechtskosten		10.379,95
Transaktionskosten	2.14	67.895,99
"Taxe d'abonnement"	6	14.072,83
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		56.420,19
Sonstige Aufwendungen	11	42.679,39
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>7.856.882,11</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2.3	-12.043.314,90
- Devisentermingeschäften	2.7	11.454.352,53
- Finanzterminkontrakten	2.8	-10.260.857,53
- Devisengeschäften	2.4	-2.617.434,01
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>-5.610.371,80</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	9.709.201,48
- Devisentermingeschäften	2.7	2.093.543,38
- Finanzterminkontrakten	2.8	1.784.467,51
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>7.976.840,57</b>
Dividendenausschüttungen	9	-995.414,79
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		56.848.670,48
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		32.792.646,78
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-70.774.192,95
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-872.361,58
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>24.976.188,51</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>214.710.000,55</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>239.686.189,06</b>

# iMGP - DBi Managed Futures Fund

## Statistische Angaben

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>239.686.189,06</b>	<b>214.710.000,55</b>	<b>74.470.135,26</b>
<b>C - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		20.551,137	6,667	6,667
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	150,00	152,35	146,23
<b>C - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		1.065,617	31,652	29,639
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	149,73	151,00	142,58
<b>C - SEK - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		12,606	23,758	-
Nettoinventarwert pro Aktie	SEK	1.437,85	1.468,57	-
<b>I - CHF - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		4.273,443	2.723,638	792,443
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	910,42	930,60	902,80
<b>I - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		2.134,871	9.368,000	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.002,27	1.013,46	-
<b>I - GBP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		0,981	0,981	0,981
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	980,29	1.076,48	990,33
<b>I - SGD - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		5.830,000	3.680,000	-
Nettoinventarwert pro Aktie	SGD	951,40	963,05	-
<b>I - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		15.782,643	4.947,058	5.096,284
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	992,82	996,13	932,30
<b>I M - CHF - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		25.293,272	23.010,994	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	960,82	986,37	-
<b>I M - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		7.819,862	18.157,401	7.313,814
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	954,14	967,16	919,16
<b>I M - GBP - HP - Distribution</b>				
Anzahl Aktien		21.033,755	1,000	1,000
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	966,07	1.004,69	976,81
<b>I M - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		11.970,228	31.228,613	12.298,828
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	996,80	999,74	933,73
<b>I M - SEK - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		12.969,308	13.665,474	7.456,863
Nettoinventarwert pro Aktie	SEK	9.530,51	9.651,27	9.172,17
<b>I S - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		98.637,617	98.637,617	45.000,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.001,65	1.003,63	935,48
<b>N - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		2.213,564	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	120,64	-	-
<b>R - CHF - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		6.181,106	-	600,000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	97,29	-	95,74
<b>R - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		16.079,462	3.240,211	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	134,98	136,76	-

## iMGP - DBi Managed Futures Fund

### Statistische Angaben

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
<b>R - EUR - HP - Distribution</b>				
Anzahl Aktien		276,667	276,667	6,667
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	141,97	148,89	146,35
<b>R - GBP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		3.845,873	4.039,737	6,488
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	147,49	162,10	149,20
<b>R - GBP - HP - Distribution</b>				
Anzahl Aktien		6,667	6,667	6,667
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	145,08	150,65	146,48
<b>R - EUR - ETF - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		7.042,000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	94,12	-	-
<b>R - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		51.587,961	52.659,344	7.135,453
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	148,20	148,87	139,47
<b>R - USD - ETF - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		46.500,000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	102,75	-	-
<b>R - USD - Distribution</b>				
Anzahl Aktien		6,667	6,667	6,667
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	145,32	151,34	146,49

# iMGP - DBi Managed Futures Fund

## Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/01/25 bis 30/06/25

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
C - EUR - HP - Capitalisation	6,667	21.550,574	1.006,104	20.551,137
C - USD - Capitalisation	31,652	1.033,965	0,000	1.065,617
C - SEK - HP - Capitalisation	23,758	21,501	32,653	12,606
I - CHF - Capitalisation	2.723,638	1.574,000	24,195	4.273,443
I - EUR - HP - Capitalisation	9.368,000	227,215	7.460,344	2.134,871
I - GBP - Capitalisation	0,981	0,000	0,000	0,981
I - SGD - HP - Capitalisation	3.680,000	2.150,000	0,000	5.830,000
I - USD - Capitalisation	4.947,058	12.527,026	1.691,441	15.782,643
I M - CHF - HP - Capitalisation	23.010,994	3.545,900	1.263,622	25.293,272
I M - EUR - HP - Capitalisation	18.157,401	8.615,232	18.952,771	7.819,862
I M - GBP - HP - Distribution	1,000	21.200,445	167,690	21.033,755
I M - USD - Capitalisation	31.228,613	15.279,829	34.538,214	11.970,228
I M - SEK - HP - Capitalisation	13.665,474	150,208	846,374	12.969,308
I S - USD - Capitalisation	98.637,617	0,000	0,000	98.637,617
N - EUR - HP - Capitalisation	0,000	3.408,403	1.194,839	2.213,564
R - CHF - HP - Capitalisation	0,000	8.143,133	1.962,027	6.181,106
R - EUR - HP - Capitalisation	3.240,211	17.489,883	4.650,632	16.079,462
R - EUR - HP - Distribution	276,667	0,000	0,000	276,667
R - GBP - Capitalisation	4.039,737	5.131,265	5.325,129	3.845,873
R - GBP - HP - Distribution	6,667	0,000	0,000	6,667
R - EUR - ETF - Capitalisation	0,000	7.042,000	0,000	7.042,000
R - USD - Capitalisation	52.659,344	27.417,280	28.488,663	51.587,961
R - USD - ETF - Capitalisation	0,000	53.000,000	6.500,000	46.500,000
R - USD - Distribution	6,667	0,000	0,000	6,667

# iMGP - DBi Managed Futures Fund

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>20.476.682,69</b>	<b>16.577.599,56</b>	<b>6,92</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>			<b>20.476.682,69</b>	<b>16.577.599,56</b>	<b>6,92</b>
<b>Irland</b>			<b>20.476.682,69</b>	<b>16.577.599,56</b>	<b>6,92</b>
ARIES CAPITAL ZCP 24-01-28	USD	27.364.810	10.571.145,84	8.254.515,58	3,44
GREENLEAVES CAPITAL 0.000 23-28 16/06U	USD	20.153.180	9.905.536,85	8.323.083,98	3,47
<b>Geldmarktinstrumente</b>			<b>193.991.973,99</b>	<b>193.999.320,89</b>	<b>80,94</b>
<b>Schatzanweisungen</b>			<b>193.991.973,99</b>	<b>193.999.320,89</b>	<b>80,94</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>193.991.973,99</b>	<b>193.999.320,89</b>	<b>80,94</b>
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 02-09-25	USD	13.200.000	13.043.271,78	13.043.290,83	5,44
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 07-08-25	USD	36.800.000	36.272.664,89	36.277.239,27	15,14
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 09-09-25	USD	10.000.000	9.869.960,42	9.871.229,19	4,12
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 14-08-25	USD	27.000.000	26.435.621,84	26.435.145,71	11,03
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 16-09-25	USD	40.000.000	39.449.333,33	39.450.577,73	16,46
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 19-08-25	USD	7.900.000	7.804.580,29	7.804.218,19	3,26
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 26-08-25	USD	40.000.000	39.547.279,44	39.544.822,31	16,50
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 31-07-25	USD	22.000.000	21.569.262,00	21.572.797,66	9,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>214.468.656,68</b>	<b>210.576.920,45</b>	<b>87,86</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>24.369.563,87</b>	<b>10,17</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>4.739.704,74</b>	<b>1,98</b>
<b>Summe</b>				<b>239.686.189,06</b>	<b>100,00</b>

## **iMGP - Euro Fixed Income Fund**

# iMGP - Euro Fixed Income Fund

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>		<b>21.028.025,28</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	20.418.789,00
<i>Anschaffungskosten</i>		20.171.961,75
Bankguthaben	12	147.767,13
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		204.708,03
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	834,32
Nettozinsforderungen		255.926,80
<b>Passiva</b>		<b>247.350,65</b>
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		198.443,81
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		4.491,50
Fondsmanagementvergütung	3	3.952,39
Sonstige Verbindlichkeiten		40.462,95
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>20.780.674,63</b>

## iMGP - Euro Fixed Income Fund

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/01/25 bis 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Erträge</b>		<b>324.001,12</b>
Nettozinsen aus Anleihen		322.319,51
Zinsen aus Bankguthaben		1.677,63
Sonstige Erträge		3,98
<b>Aufwendungen</b>		<b>164.439,89</b>
Fondsmanagement- und Verwaltungsvergütung	3	83.413,34
Verwahrstellenvergütung	5	1.011,65
Hauptverwaltungsvergütung		35.561,88
Rechtskosten		3.361,07
Transaktionskosten	2.14	7.517,85
Kosten der Verwaltungsrat		854,60
"Taxe d'abonnement"	6	4.496,85
Sonstige Aufwendungen	11	28.222,65
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>159.561,23</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2.3	217.013,58
- Devisentermingeschäften	2.7	-2.058,44
- Devisengeschäften	2.4	-792,12
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>373.724,25</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	-171.911,02
- Devisentermingeschäften	2.7	2.003,35
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>203.816,58</b>
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		980.995,62
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-2.784.775,32
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-10.039.775,94
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>-11.639.739,06</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>32.420.413,69</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>20.780.674,63</b>

## iMGP - Euro Fixed Income Fund

### Statistische Angaben

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>20.780.674,63</b>	<b>32.420.413,69</b>	<b>36.996.487,70</b>
<b>C - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		10.409,148	11.937,605	14.198,674
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	258,37	256,39	253,55
<b>I - CHF - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		120,000	120,000	120,000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	948,59	950,92	962,17
<b>I - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		2.635,793	2.810,793	4.438,554
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.594,36	1.579,09	1.555,54
<b>I - EUR - Distribution</b>				
Anzahl Aktien		-	10.447,000	10.969,288
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	958,67	954,95
<b>R - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		76.654,734	83.038,734	90.444,234
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	179,60	178,04	175,72

## iMGP - Euro Fixed Income Fund

---

### Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/01/25 bis 30/06/25

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
<b>C - EUR - Capitalisation</b>	11.937,605	31,422	1.559,879	10.409,148
<b>I - CHF - HP - Capitalisation</b>	120,000	0,000	0,000	120,000
<b>I - EUR - Capitalisation</b>	2.810,793	0,000	175,000	2.635,793
<b>I - EUR - Distribution</b>	10.447,000	0,000	10.447,000	0,000
<b>R - EUR - Capitalisation</b>	83.038,734	5.487,000	11.871,000	76.654,734

# iMGP - Euro Fixed Income Fund

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>19.831.961,75</b>	<b>19.961.533,20</b>	<b>96,06</b>
<b>Anleihen</b>			<b>19.831.961,75</b>	<b>19.961.533,20</b>	<b>96,06</b>
<b>Belgien</b>			<b>298.344,00</b>	<b>302.712,00</b>	<b>1,46</b>
LONZA FINANCE INTL NV 3.25% 04-09-30	EUR	300.000	298.344,00	302.712,00	1,46
<b>Dänemark</b>			<b>298.872,00</b>	<b>302.691,00</b>	<b>1,46</b>
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 3.375% 21-05-34	EUR	300.000	298.872,00	302.691,00	1,46
<b>Deutschland</b>			<b>2.943.128,65</b>	<b>2.938.927,75</b>	<b>14,14</b>
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 3.75% 08-04-32	EUR	250.000	248.750,00	253.001,25	1,22
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.2% 15-02-34	EUR	1.400.000	1.388.833,11	1.364.650,00	6,57
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.3% 15-02-33	EUR	1.050.000	1.025.039,54	1.040.865,00	5,01
VONOVIA SE 2.375% 25-03-32	EUR	300.000	280.506,00	280.411,50	1,35
<b>Finnland</b>			<b>500.947,00</b>	<b>509.680,50</b>	<b>2,45</b>
NESTE OYJ 3.75% 20-03-30 EMTN	EUR	200.000	199.690,00	204.369,00	0,98
NORDEA BKP 3.625% 15-03-34	EUR	300.000	301.257,00	305.311,50	1,47
<b>Frankreich</b>			<b>1.208.079,00</b>	<b>1.224.702,00</b>	<b>5,89</b>
EDENRED 3.625% 05-08-32	EUR	300.000	301.800,00	301.029,00	1,45
KERING 3.25% 27-02-29 EMTN	EUR	-	-	-	-
SANOFI 3.0% 23-06-32 EMTN	EUR	300.000	298.545,00	299.727,00	1,44
SG 4.25% 06-12-30 EMTN	EUR	300.000	309.555,00	312.213,00	1,50
UNIBAIL RODAMCO SE 4.125% 11-12-30	EUR	300.000	298.179,00	311.733,00	1,50
<b>Großbritannien</b>			<b>1.239.283,80</b>	<b>1.256.889,50</b>	<b>6,05</b>
BARCLAYS 0.577% 09-08-29	EUR	300.000	273.991,80	280.258,50	1,35
DIAGEO FINANCE 2.5% 27-03-32	EUR	400.000	367.038,00	385.134,00	1,85
SSE 3.5% 18-03-32 EMTN	EUR	400.000	398.584,00	404.518,00	1,95
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 0.5% 01-07-28	EUR	200.000	199.670,00	186.979,00	0,90
<b>Indonesien</b>			<b>285.070,00</b>	<b>242.927,20</b>	<b>1,17</b>
INDONESIA GOVERNMENT INTL BOND 1.1% 12-03-33	EUR	290.000	285.070,00	242.927,20	1,17
<b>Irland</b>			<b>566.349,00</b>	<b>574.836,00</b>	<b>2,77</b>
BK IRELAND GROUP 3.625% 19-05-32	EUR	300.000	301.587,00	302.052,00	1,45
ESB FIN 2.125% 05-11-33 EMTN	EUR	300.000	264.762,00	272.784,00	1,31
<b>Italien</b>			<b>1.606.022,00</b>	<b>1.612.760,00</b>	<b>7,76</b>
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.35% 01-03-35	EUR	1.100.000	1.106.303,00	1.100.566,50	5,30
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 4.375% 01-02-30	EUR	300.000	301.293,00	314.107,50	1,51
SNAM 3.25% 01-07-32 EMTN	EUR	200.000	198.426,00	198.086,00	0,95
<b>Japan</b>			<b>199.920,00</b>	<b>201.508,00</b>	<b>0,97</b>
NOMURA 3.459% 28-05-30 EMTN	EUR	200.000	199.920,00	201.508,00	0,97
<b>Kanada</b>			<b>698.682,00</b>	<b>697.879,00</b>	<b>3,36</b>
BANK OF NOVA SCOTIA 3.375% 05-03-33	EUR	300.000	299.940,00	298.461,00	1,44
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC 3.467% 05-09-29	EUR	200.000	200.000,00	204.047,00	0,98
ROYAL BANK OF CANADA 2.125% 26-04-29	EUR	200.000	198.742,00	195.371,00	0,94
<b>Luxemburg</b>			<b>1.713.388,15</b>	<b>1.731.712,50</b>	<b>8,33</b>
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 0.25% 20-01-32	EUR	500.000	410.182,60	429.192,50	2,07
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 3.0% 04-09-34	EUR	1.000.000	1.004.714,55	1.006.870,00	4,85

## iMGP - Euro Fixed Income Fund

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
REPSOL EUROPE FINANCE SARL 3.625% 05-09-34	EUR	300.000	298.491,00	295.650,00	1,42
<b>Niederlande</b>			<b>798.303,14</b>	<b>808.596,00</b>	<b>3,89</b>
DIGITAL DUTCH FINCO BV 3.875% 13-09-33	EUR	200.000	200.664,00	200.136,00	0,96
ROCHE FINANCE EUROPE BV 3.204% 27-08-29	EUR	200.000	199.990,00	205.197,00	0,99
SWISSCOM FINANCE BV 3.125% 21-05-32	EUR	200.000	199.524,00	199.447,00	0,96
UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 3.25% 23-02-31	EUR	200.000	198.125,14	203.816,00	0,98
<b>osterreich</b>			<b>298.320,00</b>	<b>305.277,00</b>	<b>1,47</b>
OMV AG 3.25% 04-09-31 EMTN	EUR	300.000	298.320,00	305.277,00	1,47
<b>Portugal</b>			<b>1.184.486,08</b>	<b>1.192.084,50</b>	<b>5,74</b>
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 3.125% 24-06-31	EUR	300.000	298.893,00	298.731,00	1,44
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 2.875% 20-10-34	EUR	900.000	885.593,08	893.353,50	4,30
<b>Slowakei</b>			<b>399.004,00</b>	<b>403.472,00</b>	<b>1,94</b>
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.0% 06-11-31	EUR	400.000	399.004,00	403.472,00	1,94
<b>Slowenien</b>			<b>705.308,80</b>	<b>739.564,00</b>	<b>3,56</b>
SLOVENIA GOVERNMENT BOND 3.625% 11-03-33	EUR	700.000	705.308,80	739.564,00	3,56
<b>Spanien</b>			<b>3.919.436,13</b>	<b>3.981.057,25</b>	<b>19,16</b>
ABERTIS INFRA 4.125% 07-08-29	EUR	200.000	198.638,00	208.547,00	1,00
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 1.0% 04-11-31	EUR	300.000	250.848,00	260.740,50	1,25
CELLNEX TELECOM 1.75% 23-10-30	EUR	300.000	272.729,00	279.219,00	1,34
CEP FINANCE 4.125% 11-04-31	EUR	300.000	298.839,00	306.177,00	1,47
CRITERIA CAIXAHOLDING SAU 3.25% 25-02-31	EUR	200.000	199.014,00	198.482,00	0,96
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.875% PERP	EUR	200.000	199.899,00	208.169,00	1,00
REDEIA 4.625% PERP	EUR	200.000	200.330,00	206.049,00	0,99
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.2% 31-10-40	EUR	750.000	536.446,50	536.715,00	2,58
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.15% 30-04-33	EUR	1.750.000	1.762.692,63	1.776.958,75	8,55
<b>Tschechische Republik</b>			<b>405.377,07</b>	<b>394.864,00</b>	<b>1,90</b>
CESKA SPORITELNA AS 0.5% 13-09-28	EUR	200.000	198.805,07	189.410,00	0,91
CEZ 4.125% 05-09-31 EMTN	EUR	200.000	206.572,00	205.454,00	0,99
<b>Ungarn</b>			<b>197.806,93</b>	<b>172.020,00</b>	<b>0,83</b>
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 0.5% 18-11-30	EUR	200.000	197.806,93	172.020,00	0,83
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>365.834,00</b>	<b>367.373,00</b>	<b>1,77</b>
EQUINIX 1.0% 15-03-33	EUR	200.000	165.238,00	164.242,00	0,79
MORGAN STANLEY 3.521% 22-05-31	EUR	200.000	200.596,00	203.131,00	0,98
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>340.000,00</b>	<b>457.255,80</b>	<b>2,20</b>
<b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds</b>			<b>340.000,00</b>	<b>457.255,80</b>	<b>2,20</b>
<b>Luxemburg</b>			<b>340.000,00</b>	<b>457.255,80</b>	<b>2,20</b>
iMGP - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS I S EUR	EUR	340	340.000,00	457.255,80	2,20
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>20.171.961,75</b>	<b>20.418.789,00</b>	<b>98,26</b>

# iMGP - Euro Fixed Income Fund

---

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)	147.767,13	0,71
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)	214.118,50	1,03
Summe	20.780.674,63	100,00

## **iMGP - Euro Select Fund**

# iMGP - Euro Select Fund

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>		<b>32.422.640,22</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	31.749.274,69
<i>Anschaffungskosten</i>		32.551.118,48
Bankguthaben	12	150.027,47
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		174.418,31
Forderungen aus Zeichnungen		142,40
Nettodividendenforderungen		51.718,09
Sonstige Aktiva		297.059,26
<b>Passiva</b>		<b>55.329,02</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		893,25
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.549,36
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	4.044,38
Fondsmanagementvergütung	3	15.416,49
Sonstige Verbindlichkeiten		33.425,54
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>		<b>32.367.311,20</b>

## iMGP - Euro Select Fund

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/01/25 bis 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Erträge</b>		<b>868.999,75</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		865.908,20
Zinsen aus Bankguthaben		1.940,46
Sonstige Erträge		1.151,09
<b>Aufwendungen</b>		<b>362.338,36</b>
Fondsmanagement- und Verwaltungsvergütung	3	186.600,67
Verwahrstellenvergütung	5	12,07
Hauptverwaltungsvergütung		30.705,44
Rechtskosten		1.656,61
Transaktionskosten	2.14	113.542,39
Kosten der Verwaltungsrat		771,65
"Taxe d'abonnement"	6	5.000,51
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		10.139,92
Sonstige Aufwendungen	11	13.909,10
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>506.661,39</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2.3	596.256,36
- Devisentermingeschäften	2.7	-54.312,63
- Devisengeschäften	2.4	-9.686,96
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>1.038.918,16</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	-795.855,21
- Devisentermingeschäften	2.7	-4.044,38
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>239.018,57</b>
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		36.656.630,93
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-5.520.281,28
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>31.375.368,22</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>991.942,98</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>32.367.311,20</b>

## iMGP - Euro Select Fund

### Statistische Angaben

		30/06/25	31/12/24
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>32.367.311,20</b>	<b>991.942,98</b>
<b>C - CHF - HP - Capitalisation</b>			
Anzahl Aktien		1.254,290	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	258,48	-
<b>C - EUR - Capitalisation</b>			
Anzahl Aktien		249.280,676	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,08	-
<b>C - USD - HP - Capitalisation</b>			
Anzahl Aktien		2.289,021	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	249,33	-
<b>I - EUR - Capitalisation</b>			
Anzahl Aktien		803,502	1.000,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.115,42	991,94
<b>I - GBP - Capitalisation</b>			
Anzahl Aktien		0,159	-
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	1.038,99	-
<b>N - EUR - Capitalisation</b>			
Anzahl Aktien		18.054,594	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	182,60	-
<b>R - EUR - Capitalisation</b>			
Anzahl Aktien		707,573	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	2.191,95	-
<b>R - GBP - HP - Capitalisation</b>			
Anzahl Aktien		272,533	-
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	297,07	-

## iMGP - Euro Select Fund

---

### Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/01/25 bis 30/06/25

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
C - CHF - HP - Capitalisation	0,000	1.254,290	0,000	1.254,290
C - EUR- Capitalisation	0,000	273.924,479	24.643,803	249.280,676
C - USD - HP - Capitalisation	0,000	2.289,057	0,036	2.289,021
I - EUR - Capitalisation	1.000,000	2.164,197	2.360,695	803,502
I - GBP - Capitalisation	0,000	0,159	0,000	0,159
N - EUR - Capitalisation	0,000	19.101,530	1.046,936	18.054,594
R - EUR - Capitalisation	0,000	824,708	117,135	707,573
R - GBP - HP - Capitalisation	0,000	474,280	201,747	272,533

# iMGP - Euro Select Fund

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>32.551.118,48</b>	<b>31.749.274,69</b>	<b>98,09</b>
<b>Aktien</b>			<b>32.551.118,48</b>	<b>31.749.274,69</b>	<b>98,09</b>
<b>Deutschland</b>			<b>6.557.211,69</b>	<b>6.636.628,85</b>	<b>20,50</b>
ALLIANZ SE-REG	EUR	2.300	779.683,20	791.430,00	2,45
CONTINENTAL AG	EUR	10.000	692.988,60	741.000,00	2,29
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	21.000	904.051,10	843.570,00	2,61
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	24.000	937.817,66	1.024.320,00	3,16
MERCK KGAA	EUR	11.000	1.431.195,70	1.210.000,00	3,74
PFISTERER HOLDING SE	EUR	23.000	684.481,22	936.100,00	2,89
SIEMENS AG-REG	EUR	5.009	1.126.994,21	1.090.208,85	3,37
<b>Finnland</b>			<b>703.554,48</b>	<b>627.232,00</b>	<b>1,94</b>
STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	68.000	703.554,48	627.232,00	1,94
<b>Frankreich</b>			<b>12.798.460,10</b>	<b>12.099.642,56</b>	<b>37,38</b>
AIR LIQUIDE SA	EUR	4.810	861.107,02	842.423,40	2,60
CANAL+SA	GBP	295.000	627.619,91	784.508,52	2,42
CARREFOUR SA	EUR	59.100	743.898,85	707.427,00	2,19
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	7.400	746.465,23	737.336,00	2,28
CRITEO ADR REPR 1 SHS	USD	22.017	805.947,45	449.399,26	1,39
PERNOD RICARD SA	EUR	7.518	780.241,42	636.022,80	1,97
PUBLICIS GROUPE	EUR	11.453	1.067.381,14	1.095.823,04	3,39
SANOFI	EUR	16.000	1.632.923,99	1.315.360,00	4,06
SEB SA	EUR	9.217	804.955,52	738.281,70	2,28
SOCIETE GENERALE SA	EUR	27.500	1.101.923,95	1.335.125,00	4,12
TELEPERFORMANCE	EUR	7.912	770.607,47	651.315,84	2,01
TOTALENERGIES SE	EUR	29.000	1.632.129,17	1.510.900,00	4,67
TRIGANO SA	EUR	4.800	635.231,54	709.920,00	2,19
VIVENDI SE	EUR	200.000	588.027,44	585.800,00	1,81
<b>Irland</b>			<b>2.670.363,74</b>	<b>2.514.750,83</b>	<b>7,77</b>
ICON PLC	USD	4.800	796.838,05	594.760,83	1,84
KERRY GROUP PLC-A	EUR	11.000	1.099.947,38	1.031.250,00	3,19
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	37.000	773.578,31	888.740,00	2,75
<b>Italien</b>			<b>2.257.300,01</b>	<b>2.507.011,82</b>	<b>7,75</b>
LOTTOMATICA GROUP SPA	EUR	32.500	572.289,37	765.700,00	2,37
NEXI SPA	EUR	160.957	821.415,79	816.695,82	2,52
PRYSMIAN SPA	EUR	15.400	863.594,85	924.616,00	2,86
<b>Niederlande</b>			<b>4.936.763,73</b>	<b>4.583.066,44</b>	<b>14,16</b>
AALBERTS INDUSTRIES NV	EUR	29.879	1.035.448,78	919.078,04	2,84
ADYEN NV	EUR	420	717.644,52	654.528,00	2,02
AIRBUS SE	EUR	4.600	799.963,52	815.396,00	2,52
ASML HOLDING NV	EUR	2.244	1.550.887,93	1.520.534,40	4,70
KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	33.000	832.818,98	673.530,00	2,08
<b>Österreich</b>			<b>1.290.228,63</b>	<b>1.417.080,00</b>	<b>4,38</b>
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	19.600	1.290.228,63	1.417.080,00	4,38
<b>Schweiz</b>			<b>774.848,01</b>	<b>844.302,19</b>	<b>2,61</b>
STMICROELECTRONICS NV	EUR	32.542	774.848,01	844.302,19	2,61
<b>Spanien</b>			<b>562.388,09</b>	<b>519.560,00</b>	<b>1,61</b>
PUIG BRANDS SA-B	EUR	31.000	562.388,09	519.560,00	1,61
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>32.551.118,48</b>	<b>31.749.274,69</b>	<b>98,09</b>

## iMGP - Euro Select Fund

---

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)	149.134,22	0,46
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)	468.902,29	1,45
Summe	32.367.311,20	100,00

# **iMGP - European Subordinated Bonds Fund**

# iMGP - European Subordinated Bonds Fund

---

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>		<b>29.521.040,83</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	26.302.335,00
<i>Anschaffungskosten</i>		25.440.576,56
Bankguthaben	12	2.765.865,53
Nettozinsforderungen		452.840,30
<b>Passiva</b>		<b>428.965,37</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		335.990,41
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	11.423,59
Fondsmanagementvergütung	3	7.613,47
Sonstige Verbindlichkeiten		73.937,90
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>29.092.075,46</b>

# IMGP - European Subordinated Bonds Fund

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/01/25 bis 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Erträge</b>		<b>2.823.042,00</b>
Nettozinsen aus Anleihen		2.723.819,67
Zinsen aus Bankguthaben		92.591,52
Sonstige Erträge		6.630,81
<b>Aufwendungen</b>		<b>645.550,45</b>
Fondsmanagement- und Verwaltungsvergütung	3	388.345,69
Verwahrstellenvergütung	5	4.214,77
Hauptverwaltungsvergütung		159.344,33
Rechtskosten		14.935,42
Transaktionskosten	2.14	921,46
Kosten der Verwaltungsrat		3.838,44
"Taxe d'abonnement"	6	8.509,06
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		917,81
Sonstige Aufwendungen	11	64.523,47
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>2.177.491,55</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2,3	3.612.780,18
- Devisentermingeschäften	2.7	489.928,41
- Devisengeschäften	2.4	-494.197,38
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>5.786.002,76</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	-3.888.599,20
- Devisentermingeschäften	2.7	65.726,83
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>1.963.130,39</b>
Dividendenausschüttungen	9	-4.062,44
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		8.353.469,47
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		14.134,83
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-127.658.065,80
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-78.615,36
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>-117.410.008,91</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>146.502.084,37</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>29.092.075,46</b>

# iMGP - European Subordinated Bonds Fund

## Statistische Angaben

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>29.092.075,46</b>	<b>146.502.084,37</b>	<b>133.044.748,25</b>
<b>C - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		77.035,979	127.611,992	113.439,014
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	187,90	183,15	169,13
<b>I - CHF - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		38,000	38,000	38,000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	1.192,88	1.172,20	1.104,28
<b>I - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		7.961,416	88.861,834	85.781,571
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.333,34	1.295,21	1.187,86
<b>I - USD - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		1.008,021	1.008,021	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.152,20	1.106,81	-
<b>I S - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		340,000	2.882,869	4.462,869
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.346,03	1.307,61	1.199,22
<b>N - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		8.619,565	11.649,314	33.464,727
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	175,16	170,99	158,36
<b>N - EUR - Distribution</b>				
Anzahl Aktien		2.172,426	2.614,257	2.653,721
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	146,12	144,48	137,46
<b>R - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		3.442,360	4.017,659	5.114,119
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	197,34	191,79	176,05

## iMGP - European Subordinated Bonds Fund

---

### Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/01/25 bis 30/06/25

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
<b>C - EUR - Capitalisation</b>	127.611,992	9.930,570	60.506,583	77.035,979
<b>I - CHF - HP - Capitalisation</b>	38,000	0,000	0,000	38,000
<b>I - EUR - Capitalisation</b>	88.861,834	4.888,439	85.788,857	7.961,416
<b>I - USD - HP - Capitalisation</b>	1.008,021	0,000	0,000	1.008,021
<b>I S - EUR - Capitalisation</b>	2.882,869	70,428	2.613,297	340,000
<b>N - EUR - Capitalisation</b>	11.649,314	296,757	3.326,506	8.619,565
<b>N - EUR - Distribution</b>	2.614,257	96,741	538,572	2.172,426
<b>R - EUR - Capitalisation</b>	4.017,659	0,000	575,299	3.442,360

# IMGP - European Subordinated Bonds Fund

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>25.440.576,56</b>	<b>26.302.335,00</b>	<b>90,41</b>
<b>Anleihen</b>			<b>25.440.576,56</b>	<b>26.302.335,00</b>	<b>90,41</b>
<b>Belgien</b>			<b>598.200,00</b>	<b>617.328,00</b>	<b>2,12</b>
KBC GROUPE 6.25% PERP	EUR	600.000	598.200,00	617.328,00	2,12
<b>Deutschland</b>			<b>2.782.809,00</b>	<b>2.826.500,50</b>	<b>9,72</b>
ALLIANZ SE 4.851% 26-07-54	EUR	700.000	714.105,00	745.041,50	2,56
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.875% 16-10-34	EUR	700.000	726.719,00	730.474,50	2,51
DEUTSCHE BK 4.0% 24-06-32 EMTN	EUR	700.000	705.439,00	709.488,50	2,44
DEUTSCHE BK 8.125% PERP	EUR	600.000	636.546,00	641.496,00	2,21
<b>Frankreich</b>			<b>4.755.967,66</b>	<b>4.945.086,00</b>	<b>17,00</b>
BNP PAR 4.1986% 16-07-35 EMTN	EUR	700.000	700.254,80	713.366,50	2,45
BPCE 5.125% 25-01-35 EMTN	EUR	700.000	683.088,00	740.299,00	2,54
CASA ASSURANCES 4.5% 17-12-34	EUR	700.000	714.357,00	723.425,50	2,49
CNP ASSURANCES 4.875% 16-07-54	EUR	800.000	807.291,20	840.556,00	2,89
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES 6.5% PERP	EUR	500.000	499.296,66	517.932,50	1,78
LA MONDIALE 6.75% 31-12-49	EUR	500.000	500.000,00	528.662,50	1,82
SG 5.625% 02-06-33 EMTN	EUR	800.000	851.680,00	880.844,00	3,03
<b>Großbritannien</b>			<b>1.356.522,50</b>	<b>1.486.889,50</b>	<b>5,11</b>
HSBC 4.599% 22-03-35	EUR	700.000	709.082,50	726.393,50	2,50
VODAFONE GROUP 3.0% 27-08-80	EUR	800.000	647.440,00	760.496,00	2,61
<b>Irland</b>			<b>1.301.075,00</b>	<b>1.320.221,00</b>	<b>4,54</b>
AIB GROUP 4.625% 20-05-35 EMTN	EUR	700.000	701.183,00	723.359,00	2,49
AIB GROUP 6.0% PERP	EUR	600.000	599.892,00	596.862,00	2,05
<b>Italien</b>			<b>8.705.466,24</b>	<b>8.974.109,50</b>	<b>30,85</b>
ASS GENERALI 5.272% 12-09-33	EUR	600.000	615.709,99	655.809,00	2,25
BANCO BPM 5.0% 18-06-34 EMTN	EUR	600.000	599.760,00	625.017,00	2,15
BANCO BPM 6.25% PERP	EUR	600.000	600.000,00	610.257,00	2,10
BANCO BPM 7.25% PERP	EUR	600.000	608.670,00	641.532,00	2,21
BPER BANCA 8.375% PERP	EUR	600.000	619.440,00	658.017,00	2,26
CREDITO EMILIANO 4.612% 21-05-37	EUR	500.000	500.500,00	507.060,00	1,74
ENI 4.5% PERP EMTN	EUR	800.000	794.832,00	806.900,00	2,77
INTE 4.271% 14-11-36 EMTN	EUR	800.000	803.200,00	807.424,00	2,78
INTE 6.375% PERP	EUR	600.000	600.000,00	616.311,00	2,12
INTE 7.0% PERP	EUR	600.000	602.760,00	643.785,00	2,21
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 4.25% 18-09-35	EUR	600.000	605.220,00	610.470,00	2,10
UNICREDIT 5.375% 16-04-34 EMTN	EUR	600.000	600.918,00	634.545,00	2,18
UNICREDIT 6.5% PERP EMTN	EUR	600.000	623.900,00	632.565,00	2,17
UNIPOL ASSICURAZIONI 6.375% PERP	EUR	500.000	530.556,25	524.417,50	1,80
<b>Niederlande</b>			<b>2.576.802,50</b>	<b>2.692.799,00</b>	<b>9,26</b>
ABN AMRO BK 5.75% PERP	EUR	600.000	592.237,50	590.667,00	2,03
ASR NEDERLAND NV 6.625% PERP	EUR	500.000	502.400,00	527.042,50	1,81
ING GROEP NV 4.25% 26-08-35	EUR	700.000	704.165,00	717.517,50	2,47
TELEFONICA EUROPE BV 6.135% PERP	EUR	800.000	778.000,00	857.572,00	2,95
<b>Österreich</b>			<b>638.700,00</b>	<b>635.316,00</b>	<b>2,18</b>
ERSTE GR BK 7.0% PERP	EUR	600.000	638.700,00	635.316,00	2,18
<b>Spanien</b>			<b>2.725.033,66</b>	<b>2.804.085,50</b>	<b>9,64</b>
BANCO DE BADELL 5.125% 27-06-34	EUR	700.000	698.026,00	734.489,00	2,52
BBVA 4.0% 25-02-37	EUR	700.000	699.370,00	698.733,00	2,40
BBVA 4.875% 08-02-36 EMTN	EUR	700.000	720.437,66	734.233,50	2,52

# iMGP - European Subordinated Bonds Fund

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

<b>Bezeichnung</b>	<b>Währung</b>	<b>Anzahl/ Nennwert</b>	<b>Einstandspreis (in EUR)</b>	<b>Marktwert (in EUR)</b>	<b>% des Netto- vermögen</b>
BBVA 6.875% PERP	EUR	600.000	607.200,00	636.630,00	2,19
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>25.440.576,56</b>	<b>26.302.335,00</b>	<b>90,41</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>2.765.865,53</b>	<b>9,51</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>23.874,93</b>	<b>0,08</b>
<b>Summe</b>				<b>29.092.075,46</b>	<b>100,00</b>

## **iMGP - Global Concentrated Equity Fund**

# iMGP - Global Concentrated Equity Fund

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
<b>Aktiva</b>		<b>81.984.123,25</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	71.918.487,88
<i>Anschaffungskosten</i>		60.403.348,17
Bankguthaben	12	5.547.328,58
Forderungen aus Zeichnungen		23.152,68
Nettodividendenforderungen		39.437,37
Forderungen aus Devisengeschäften		4.455.716,74
<b>Passiva</b>		<b>8.991.333,31</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		0,18
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		4.513.286,96
Fondsmanagementvergütung	3	9.076,94
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		4.462.154,61
Sonstige Verbindlichkeiten		6.814,62
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>72.992.789,94</b>

# iMGP - Global Concentrated Equity Fund

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/01/25 bis 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
<b>Erträge</b>		<b>552.411,35</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		515.330,78
Zinsen aus Bankguthaben		37.080,57
<b>Aufwendungen</b>		<b>259.889,70</b>
Fondsmanagement- und Verwaltungsvergütung	3	161.166,43
Verwahrstellenvergütung	5	2.307,47
Hauptverwaltungsvergütung		56.253,48
Rechtskosten		5.028,40
Transaktionskosten	2.14	19.996,35
"Taxe d'abonnement"	6	4.524,63
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		57,16
Sonstige Aufwendungen	11	10.555,78
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>292.521,65</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2.3	2.668.881,61
- Devisengeschäften	2.4	-1.042.985,54
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>1.918.417,72</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	4.218.581,89
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>6.136.999,61</b>
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		34.794.255,50
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-40.347.759,35
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>583.495,76</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>72.409.294,18</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>72.992.789,94</b>

# iMGP - Global Concentrated Equity Fund

## Statistische Angaben

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>72.992.789,94</b>	<b>72.409.294,18</b>	<b>63.007.984,07</b>
<b>I - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		6.672,444	3.371,254	2.897,038
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.126,44	1.177,19	1.051,28
<b>I - GBP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		40,597	63,742	167,538
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	1.145,39	1.155,33	1.081,35
<b>I - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		1.688,156	5.760,088	6.427,097
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.276,63	1.176,88	1.121,18
<b>I M - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		102,712	406,377	291,366
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.169,65	1.219,55	1.084,23
<b>I M - GBP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		14.602,659	17.542,783	14.767,952
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	1.172,48	1.180,03	1.099,52
<b>I M - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		26.114,967	25.967,198	25.189,727
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.328,50	1.221,99	1.158,94
<b>R - GBP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		15.343,951	14.560,783	9.405,329
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	173,37	174,96	163,91
<b>R - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		50,825	424,158	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	171,14	157,92	-

# iMGP - Global Concentrated Equity Fund

## Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/01/25 bis 30/06/25

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
<b>I - EUR - Capitalisation</b>	3.371,254	4.596,969	1.295,779	6.672,444
<b>I - GBP - Capitalisation</b>	63,742	0,000	23,145	40,597
<b>I - USD - Capitalisation</b>	406,377	12,000	315,665	102,712
<b>I M - EUR - Capitalisation</b>	17.542,783	3.212,912	6.153,036	14.602,659
<b>I M - GBP - Capitalisation</b>	25.967,198	18.524,929	18.377,160	26.114,967
<b>I M - USD - Capitalisation</b>	14.560,783	2.493,083	1.709,915	15.343,951
<b>R - GBP - Capitalisation</b>	5.760,088	0,000	4.071,932	1.688,156
<b>R - USD - Capitalisation</b>	424,158	0,000	373,333	50,825

# iMGP - Global Concentrated Equity Fund

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>60.403.348,17</b>	<b>71.918.487,88</b>	<b>98,53</b>
<b>Aktien</b>			<b>60.403.348,17</b>	<b>71.918.487,88</b>	<b>98,53</b>
<b>Großbritannien</b>			<b>5.402.776,62</b>	<b>6.096.461,50</b>	<b>8,35</b>
COMPASS GROUP PLC	GBP	44.364	1.164.798,66	1.499.803,56	2,05
HALEON PLC-ADR	USD	195.775	2.007.982,77	2.030.186,75	2,78
SMITH & NEPHEW PLC	GBP	168.270	2.229.995,19	2.566.471,19	3,52
<b>Japan</b>			<b>1.318.992,59</b>	<b>1.951.338,95</b>	<b>2,67</b>
SONY GROUP CORP - SP ADR	USD	74.965	1.318.992,59	1.951.338,95	2,67
<b>Kanada</b>			<b>5.358.159,53</b>	<b>7.126.279,95</b>	<b>9,76</b>
BROOKFIELD CORP	USD	66.003	2.492.946,52	4.082.285,55	5,59
FRANCO-NEVADA CORP	USD	18.570	2.865.213,01	3.043.994,40	4,17
<b>Niederlande</b>			<b>4.545.587,64</b>	<b>4.907.667,17</b>	<b>6,72</b>
AIRBUS SE	USD	37.445	1.407.023,30	1.960.620,20	2,69
HEINEKEN HOLDING NV	EUR	39.693	3.138.564,34	2.947.046,97	4,04
<b>Schweden</b>			<b>1.665.150,14</b>	<b>2.098.776,50</b>	<b>2,88</b>
ASSA ABLOY AB-B	SEK	67.758	1.665.150,14	2.098.776,50	2,88
<b>Schweiz</b>			<b>2.117.563,28</b>	<b>2.750.557,30</b>	<b>3,77</b>
NOVARTIS AG-SPONSORED ADR	USD	22.730	2.117.563,28	2.750.557,30	3,77
<b>Südkorea</b>			<b>4.315.882,09</b>	<b>3.797.349,00</b>	<b>5,20</b>
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	USD	3.449	4.315.882,09	3.797.349,00	5,20
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>35.679.236,28</b>	<b>43.190.057,51</b>	<b>59,17</b>
ADOBE INC	USD	4.300	1.715.291,93	1.663.584,00	2,28
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	7.888	2.074.192,81	2.224.889,28	3,05
AON PLC-CLASS A	USD	4.641	1.431.839,71	1.655.723,16	2,27
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	5.193	1.783.020,01	2.522.603,61	3,46
BOOKING HOLDINGS INC	USD	270	736.644,82	1.563.094,80	2,14
CENTENE CORP	USD	38.982	2.825.686,23	2.115.942,96	2,90
CME GROUP INC	USD	8.447	1.741.967,77	2.328.162,14	3,19
COMCAST CORP-CLASS A	USD	50.886	2.032.608,25	1.816.121,34	2,49
CVS HEALTH CORP	USD	16.902	1.421.825,45	1.165.899,96	1,60
FISERV INC	USD	18.065	2.387.139,70	3.114.586,65	4,27
MARKEL GROUP INC	USD	1.487	2.124.766,01	2.970.074,32	4,07
MCKESSON CORP	USD	3.888	1.664.311,98	2.849.048,64	3,90
MICROSOFT CORP	USD	7.085	2.475.560,05	3.524.149,85	4,83
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	68.380	3.617.416,59	2.872.643,80	3,94
ORACLE CORP	USD	17.342	1.717.475,54	3.791.481,46	5,19
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	USD	29.313	1.648.302,00	1.593.747,81	2,18
UNION PACIFIC CORP	USD	6.374	1.399.399,42	1.466.529,92	2,01
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	6.839	1.756.103,84	2.428.186,95	3,33
WALT DISNEY CO/THE	USD	12.286	1.125.684,17	1.523.586,86	2,09
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>60.403.348,17</b>	<b>71.918.487,88</b>	<b>98,53</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>5.547.328,40</b>	<b>7,60</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>-4.473.026,34</b>	<b>-6,13</b>
<b>Summe</b>				<b>72.992.789,94</b>	<b>100,00</b>

## **iMGP - Global Diversified Income Fund**

# iMGP - Global Diversified Income Fund

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
<b>Aktiva</b>		<b>18.826.202,27</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	17.823.059,49
<i>Anschaffungskosten</i>		16.457.092,76
Bankguthaben	12	467.948,66
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	234.051,79
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	133.722,83
Nettodividendenforderungen		162,75
Nettozinsforderungen		138.175,26
Sonstige Aktiva		29.081,49
<b>Passiva</b>		<b>66.274,13</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		31.076,84
Fondsmanagementvergütung	3	7.425,83
Sonstige Verbindlichkeiten		27.771,46
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>18.759.928,14</b>

## iMGP - Global Diversified Income Fund

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/01/25 bis 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
<b>Erträge</b>		<b>315.660,81</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		17.589,37
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		290.042,15
Zinsen aus Bankguthaben		7.120,33
Sonstige Erträge		908,96
<b>Aufwendungen</b>		<b>205.171,96</b>
Fondsmanagement- und Verwaltungsvergütung	3	131.849,93
Verwahrstellenvergütung	5	637,48
Hauptverwaltungsvergütung		28.276,68
Rechtskosten		3.028,44
Transaktionskosten	2.14	1.811,70
Kosten der Verwaltungsrat		666,93
"Taxe d'abonnement"	6	4.046,71
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		2.142,81
Sonstige Aufwendungen	11	32.711,28
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>110.488,85</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2.3	312.370,45
- Devisentermingeschäften	2.7	2.238.147,34
- Finanzterminkontrakten	2.8	-15.849,83
- Devisengeschäften	2.4	-593.326,01
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>2.051.830,80</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	348.638,38
- Devisentermingeschäften	2.7	503.033,71
- Finanzterminkontrakten	2.8	303.128,78
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>3.206.631,67</b>
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		26.663,20
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-4.620.494,41
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>-1.387.199,54</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>20.147.127,68</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>18.759.928,14</b>

## iMGP - Global Diversified Income Fund

### Statistische Angaben

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>18.759.928,14</b>	<b>20.147.127,68</b>	<b>30.230.738,99</b>
<b>C - CHF - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		12.131,508	13.219,781	27.202,888
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	188,92	182,31	176,84
<b>C - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		18.705,999	22.851,025	32.875,647
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	315,52	300,90	284,59
<b>C - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		644,663	914,751	914,751
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	183,71	173,20	161,16
<b>I - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		1.683,186	3.243,759	4.217,654
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.444,21	1.369,35	1.284,85
<b>N - EUR HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		19.449,145	20.239,970	26.854,239
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	210,41	201,22	192,45
<b>R - EUR HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		2.392,971	2.727,971	7.425,927
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	202,85	192,42	181,15
<b>R - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		1.276,173	1.900,124	2.062,063
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	475,60	446,83	412,87

## iMGP - Global Diversified Income Fund

---

### Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/01/25 bis 30/06/25

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
C - CHF - HP - Capitalisation	13.219,781	0,000	1.088,273	12.131,508
C - EUR - HP - Capitalisation	22.851,025	44,189	4.189,215	18.705,999
C - USD - Capitalisation	914,751	0,000	270,088	644,663
I - EUR - HP - Capitalisation	3.243,759	8,282	1.568,855	1.683,186
N - EUR - HP - Capitalisation	20.239,970	0,000	790,825	19.449,145
R - EUR - HP - Capitalisation	2.727,971	0,000	335,000	2.392,971
R - USD - Capitalisation	1.900,124	0,000	623,951	1.276,173

# iMGP - Global Diversified Income Fund

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>12.511.881,90</b>	<b>13.669.461,75</b>	<b>72,87</b>
<b>Aktien</b>			<b>2.304.751,35</b>	<b>2.886.175,05</b>	<b>15,38</b>
<b>Irland</b>			<b>198.623,21</b>	<b>164.389,50</b>	<b>0,88</b>
ACCENTURE PLC-CL A	USD	550	198.623,21	164.389,50	0,88
<b>Schweiz</b>			<b>154.576,18</b>	<b>133.699,05</b>	<b>0,71</b>
NESTLE SA-REG	CHF	1.350	154.576,18	133.699,05	0,71
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>1.951.551,96</b>	<b>2.588.086,50</b>	<b>13,80</b>
ALPHABET INC-CL A	USD	1.450	172.738,18	255.533,50	1,36
AMAZON.COM INC	USD	1.200	171.182,91	263.268,00	1,40
APPLE INC	USD	600	107.014,55	123.102,00	0,66
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	550	198.846,22	267.173,50	1,42
BOOKING HOLDINGS INC	USD	30	129.004,11	173.677,20	0,93
JPMORGAN CHASE & CO	USD	1.000	259.192,23	289.910,00	1,55
MASTERCARD INC - A	USD	500	177.221,65	280.970,00	1,50
MCDONALD'S CORP	USD	400	121.654,96	116.868,00	0,62
MCKESSON CORP	USD	300	188.890,46	219.834,00	1,17
MICROSOFT CORP	USD	630	172.753,48	313.368,30	1,67
NVIDIA CORP	USD	1.800	253.053,21	284.382,00	1,52
<b>Anleihen</b>			<b>10.207.130,55</b>	<b>10.783.286,70</b>	<b>57,48</b>
<b>Deutschland</b>			<b>490.485,00</b>	<b>504.582,50</b>	<b>2,69</b>
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 4.375% 28-02-34	USD	500.000	490.485,00	504.582,50	2,69
<b>Großbritannien</b>			<b>700.900,00</b>	<b>704.224,50</b>	<b>3,75</b>
HSBC 5.21% 11-08-28	USD	300.000	300.900,00	304.270,50	1,62
LLOYDS BANKING GROUP 4.716% 11-08-25	USD	400.000	400.000,00	399.954,00	2,13
<b>Irland</b>			<b>669.871,40</b>	<b>1.085.705,00</b>	<b>5,79</b>
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	17.000	669.871,40	1.085.705,00	5,79
<b>Italien</b>			<b>399.015,67</b>	<b>392.554,00</b>	<b>2,09</b>
ITALY GOVERNMENT INTL BOND 1.25% 17-02-26	USD	400.000	399.015,67	392.554,00	2,09
<b>Kanada</b>			<b>275.646,00</b>	<b>289.750,50</b>	<b>1,54</b>
TORONTO DOMINION BANK 1.25% 10-09-26	USD	300.000	275.646,00	289.750,50	1,54
<b>Singapur</b>			<b>499.255,00</b>	<b>497.810,00</b>	<b>2,65</b>
IBM INTL CAPITAL PTE 4.9% 05-02-34	USD	500.000	499.255,00	497.810,00	2,65
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>7.171.957,48</b>	<b>7.308.660,20</b>	<b>38,96</b>
AMAZON 4.7% 01-12-32	USD	500.000	497.595,00	509.290,00	2,71
APPLE 4.15% 10-05-30	USD	500.000	495.029,44	505.185,00	2,69
BK AMERICA 5.08% 20-01-27	USD	300.000	297.057,00	300.904,50	1,60
INTEL 5.2% 10-02-33	USD	500.000	496.385,00	504.000,00	2,69
INTERAMERICAN DEVELOPMENT BANK IADB 4.5% 13-09-33	USD	700.000	694.274,00	714.035,00	3,81
INTL BANK FOR RECONSTRUCTION AN 4.75% 14-11-33	USD	700.000	708.960,00	726.848,50	3,87
JOHN DEERE CAPITAL 5.15% 08-09-33	USD	500.000	497.040,00	516.460,00	2,75
JPM CHASE 4.912% 25-07-33	USD	500.000	471.590,00	503.010,00	2,68
JPM CHASE 5.012% 23-01-30	USD	500.000	500.000,00	509.195,00	2,71
PEPSI 4.45% 15-02-33	USD	500.000	497.930,00	500.905,00	2,67
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.5% 15-02-39	USD	700.000	634.347,66	632.460,94	3,37
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.375% 15-02-38	USD	400.000	400.734,38	399.781,26	2,13
VI 3.15% 14-12-25	USD	500.000	504.555,00	497.387,50	2,65

## iMGP - Global Diversified Income Fund

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
WALMART 4.1% 15-04-33	USD	500.000	476.460,00	489.197,50	2,61
<b>Geldmarktinstrumente</b>			<b>3.343.106,79</b>	<b>3.390.348,47</b>	<b>18,07</b>
<b>Schatzanweisungen</b>			<b>3.343.106,79</b>	<b>3.390.348,47</b>	<b>18,07</b>
<b>Deutschland</b>			<b>1.002.811,63</b>	<b>1.049.826,49</b>	<b>5,60</b>
GERMAN TREASURY BILL ZCP 17-09-25	EUR	900.000	1.002.811,63	1.049.826,49	5,60
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>2.340.295,16</b>	<b>2.340.521,98</b>	<b>12,48</b>
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 11-09-25	USD	1.200.000	1.188.621,33	1.188.828,37	6,34
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 12-08-25	USD	1.165.000	1.151.673,83	1.151.693,61	6,14
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>602.104,07</b>	<b>763.249,27</b>	<b>4,07</b>
<b>Aktien/Anteile aus Investmentfonds</b>			<b>602.104,07</b>	<b>763.249,27</b>	<b>4,07</b>
<b>Irland</b>			<b>209.983,61</b>	<b>289.800,00</b>	<b>1,54</b>
ISHARES MSCI GLOBAL SEMICONDUCTORS UCITS ETF USD ACC	USD	35.000	209.983,61	289.800,00	1,54
<b>Luxemburg</b>			<b>392.120,46</b>	<b>473.449,27</b>	<b>2,52</b>
AMUNDI MSCI CHINA ESG SLCT UCT ETF DR C	EUR	12.500	392.033,22	473.355,01	2,52
IMGP DBI MANAGED FUTURES FD R USD	USD	1	87,24	94,26	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>16.457.092,76</b>	<b>17.823.059,49</b>	<b>95,01</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>467.948,66</b>	<b>2,49</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>468.919,99</b>	<b>2,50</b>
<b>Summe</b>				<b>18.759.928,14</b>	<b>100,00</b>

## **iMGP - Indian Equity Fund**

# iMGP - Indian Equity Fund

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
<b>Aktiva</b>		<b>480.985,66</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	479.517,24
<i>Anschaffungskosten</i>		486.222,80
Bankguthaben	12	758,78
Nettodividendenforderungen		709,64
<b>Passiva</b>		<b>569,21</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		3,78
Fondsmanagementvergütung	3	78,58
Sonstige Verbindlichkeiten		486,85
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>480.416,45</b>

## iMGP - Indian Equity Fund

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/01/25 bis 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
<b>Erträge</b>		<b>1.692,09</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		1.546,82
Zinsen aus Bankguthaben		145,27
<b>Aufwendungen</b>		<b>6.507,95</b>
Fondsmanagement- und Verwaltungsvergütung	3	2.134,03
Verwahrstellenvergütung	5	118,08
Hauptverwaltungsvergütung		662,13
Rechtskosten		720,97
Transaktionskosten	2.14	930,10
Kosten der Verwaltungsrat		15,51
"Taxe d'abonnement"	6	23,57
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		7,11
Sonstige Aufwendungen	11	1.896,45
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>-4.815,86</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2.3	-5.570,75
- Devisengeschäften	2.4	-955,57
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>-11.342,18</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	11.728,86
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>386,68</b>
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>386,68</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>480.029,77</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>480.416,45</b>

# iMGP - Indian Equity Fund

---

## Statistische Angaben

---

		30/06/25	31/12/24
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>480.416,45</b>	<b>480.029,77</b>
<b>I - USD - Capitalisation</b>			
Anzahl Aktien		500,000	500,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	960,83	960,06

## iMGP - Indian Equity Fund

---

### Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/01/25 bis 30/06/25

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
I - USD - Capitalisation	500,000	0,000	0,000	500,000

# iMGP - Indian Equity Fund

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>486.222,80</b>	<b>479.517,24</b>	<b>99,81</b>
<b>Aktien</b>			<b>486.222,80</b>	<b>479.517,24</b>	<b>99,81</b>
<b>Indien</b>			<b>486.222,80</b>	<b>479.517,24</b>	<b>99,81</b>
BAJAJ AUTO LTD	INR	118	12.536,34	11.561,55	2,41
BAJAJ FINANCE LIMITED	INR	1.300	11.214,43	14.236,70	2,96
BHARTI AIRTEL LTD	INR	1.326	26.033,64	31.170,99	6,49
BIOCON LTD	INR	1.482	6.190,29	6.166,37	1,28
BLS INTERNATIONAL LTD	INR	2.424	13.201,83	10.461,59	2,18
COMPUTER AGE MANAGEMENT SERV	INR	237	11.645,23	11.919,52	2,48
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	INR	31	5.285,44	5.433,23	1,13
ETERNAL LTD	INR	4.639	15.907,14	14.334,16	2,98
HDFC BANK LIMITED	INR	1.700	37.446,07	39.801,73	8,28
HOME FIRST FINANCE CO INDIA	INR	604	7.496,45	9.739,60	2,03
ICICI BANK LTD	INR	1.919	30.504,98	32.454,92	6,76
INDIAN HOTELS CO LTD	INR	1.687	15.667,24	15.001,70	3,12
KAYNES TECHNOLOGY INDIA LTD	INR	186	15.383,04	13.261,24	2,76
MAKEMYTRIP LTD	USD	166	18.743,75	16.570,12	3,45
MARICO LTD	INR	1.326	10.097,04	11.204,40	2,33
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	INR	76	10.114,87	11.023,83	2,29
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	INR	1.283	17.945,29	19.150,26	3,99
OBEROI REALTY LTD	INR	730	19.184,52	16.288,21	3,39
PB FINTECH LTD	INR	714	17.733,49	15.233,39	3,17
PERSISTENT SYSTEMS LTD	INR	254	19.389,48	17.950,47	3,74
PIDILITE INDUSTRIES LTD	INR	328	12.372,51	11.719,18	2,44
RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	1.969	29.492,49	34.562,73	7,19
SHRIRAM FINANCE REGISTERED SHS	INR	2.263	16.684,47	18.694,95	3,89
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	INR	530	27.636,12	21.463,49	4,47
TITAN CO LTD	INR	340	13.804,50	14.676,63	3,05
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	INR	317	12.585,76	12.638,10	2,63
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	INR	232	10.274,27	8.437,35	1,76
UNITED SPIRITS LTD	INR	630	11.273,95	10.524,38	2,19
VARUN BEVERAGES LTD	INR	2.414	18.121,94	12.920,32	2,69
ZEN TECHNOLOGIES LTD	INR	471	12.256,23	10.916,13	2,27
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>486.222,80</b>	<b>479.517,24</b>	<b>99,81</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>755,00</b>	<b>0,16</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>144,21</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe</b>				<b>480.416,45</b>	<b>100,00</b>

## **iMGP - Italian Opportunities Fund**

# iMGP - Italian Opportunities Fund

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>		<b>29.586.429,69</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	29.441.498,29
<i>Anschaffungskosten</i>		20.518.958,63
Bankguthaben	12	144.022,74
Nettodividendenforderungen		532,44
Nettozinsforderungen		376,22
<b>Passiva</b>		<b>118.695,57</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		72.029,69
Fondsmanagementvergütung	3	9.701,20
Sonstige Verbindlichkeiten		36.964,68
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>29.467.734,12</b>

# iMGP - Italian Opportunities Fund

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/01/25 bis 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Erträge</b>		<b>890.626,15</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		887.394,01
Nettozinsen aus Geldmarktinstrumente		1.076,88
Zinsen aus Bankguthaben		2.104,79
Sonstige Erträge		50,47
<b>Aufwendungen</b>		<b>273.069,94</b>
Fondsmanagement- und Verwaltungsvergütung	3	172.964,76
Verwahrstellenvergütung	5	1.300,20
Hauptverwaltungsvergütung		40.631,22
Rechtskosten		3.746,64
Transaktionskosten	2.14	10.172,68
Kosten der Verwaltungsrat		1.235,45
"Taxe d'abonnement"	6	2.978,42
Bankkosten		7,52
Sonstige Aufwendungen	11	40.033,05
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>617.556,21</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2.3	2.483.630,17
- Devisengeschäften	2.4	-3.138,01
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>3.098.048,37</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	2.793.394,04
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>5.891.442,41</b>
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		3.981.180,39
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-5.854.185,37
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>4.018.437,43</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>25.449.296,69</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>29.467.734,12</b>

# iMGP - Italian Opportunities Fund

## Statistische Angaben

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>29.467.734,12</b>	<b>25.449.296,69</b>	<b>17.508.685,15</b>
<b>C - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		71.617,932	76.006,769	93.980,560
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	81,51	66,34	56,02
<b>I - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		1.530,908	2.340,024	4.641,916
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	3.427,77	2.778,74	2.328,15
<b>I - EUR 2 - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		13.034,976	11.820,764	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.304,39	1.057,41	-
<b>N - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		3.568,085	4.454,826	5.365,769
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	386,69	315,48	267,77

# iMGP - Italian Opportunities Fund

---

## Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/01/25 bis 30/06/25

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
<b>C - EUR - Capitalisation</b>	76.006,769	27.681,012	32.069,849	71.617,932
<b>I - EUR - Capitalisation</b>	2.340,024	95,264	904,380	1.530,908
<b>I - EUR 2 - Capitalisation</b>	11.820,764	1.291,000	76,788	13.034,976
<b>N - EUR - Capitalisation</b>	4.454,826	281,942	1.168,683	3.568,085

# iMGP - Italian Opportunities Fund

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>19.126.257,35</b>	<b>28.048.643,85</b>	<b>95,18</b>
<b>Aktien</b>			<b>19.126.257,35</b>	<b>28.048.643,85</b>	<b>95,18</b>
<b>Frankreich</b>			<b>407.660,42</b>	<b>536.834,50</b>	<b>1,82</b>
ESSILORLUXOTTICA	EUR	2.305	407.660,42	536.834,50	1,82
<b>Italien</b>			<b>17.613.754,02</b>	<b>26.533.439,64</b>	<b>90,04</b>
A2A SPA	EUR	74.015	152.643,06	169.124,28	0,57
AMPLIFON SPA	EUR	4.930	152.459,67	98.254,90	0,33
ARISTON HOLDING NV	EUR	35.000	173.233,48	146.650,00	0,50
AVIO SPA	EUR	16.000	152.212,83	378.400,00	1,28
AZIMUT HOLDING SPA	EUR	5.700	149.453,06	154.926,00	0,53
BANCA GENERALI SPA	EUR	7.600	293.759,62	358.568,00	1,22
BANCA MEDIOLANUM SPA	EUR	13.500	153.761,40	197.370,00	0,67
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	63.110	212.777,80	455.780,42	1,55
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	EUR	29.270	180.767,54	345.386,00	1,17
BANCA POPOL EMILIA ROMAGNA	EUR	52.985	268.466,89	408.832,26	1,39
BANCO BPM SPA	EUR	57.995	274.047,30	574.846,44	1,95
BRUNELLO CUCINELLI SPA	EUR	2.650	145.315,19	273.480,00	0,93
BUZZI SPA	EUR	10.885	396.676,32	512.248,10	1,74
CREDITO EMILIANO SPA	EUR	33.230	174.999,48	416.704,20	1,41
CY4GATE SPA	EUR	27.000	142.471,04	138.780,00	0,47
DANIELI & CO-RSP	EUR	13.500	244.483,94	345.600,00	1,17
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	53.510	393.010,79	305.542,10	1,04
ENEL SPA	EUR	252.760	1.718.779,63	2.036.234,56	6,91
ENI SPA	EUR	46.800	614.197,68	643.968,00	2,19
FERRARI NV	EUR	2.365	538.731,19	984.076,50	3,34
FIERA MILANO	EUR	41.300	182.083,49	243.257,00	0,83
FINCANTIERI SPA	EUR	20.300	119.159,60	331.905,00	1,13
FINECOBANK SPA	EUR	28.665	402.081,28	539.905,28	1,83
GENERALI	EUR	41.610	870.945,51	1.257.038,10	4,27
HERA SPA	EUR	35.200	150.646,67	144.390,40	0,49
INTERCOS SPA	EUR	11.000	165.426,19	142.120,00	0,48
INTESA SANPAOLO	EUR	450.060	1.280.042,81	2.201.468,49	7,47
ITALGAS SPA	EUR	21.200	151.265,20	152.640,00	0,52
IVECO GROUP NV	EUR	21.000	187.606,31	350.700,00	1,19
LEONARDO SPA	EUR	16.685	251.672,50	797.209,30	2,71
LOTTOMATICA GROUP SPA	EUR	23.045	246.066,10	542.940,20	1,84
LU-VE SPA	EUR	7.000	161.736,58	212.450,00	0,72
MAIRE TECNIMONT SPA	EUR	39.200	158.114,72	439.432,00	1,49
MEDIOBANCA SPA	EUR	34.455	420.369,03	679.969,43	2,31
MOLTIPLY GROUP SPA	EUR	6.500	260.176,55	295.750,00	1,00
MONCLER SPA	EUR	8.195	423.655,68	396.556,05	1,35
NEWPRINCES SPA	EUR	15.300	184.804,06	263.160,00	0,89
OVS SPA	EUR	65.000	192.111,49	240.630,00	0,82
PIRELLI & C SPA	EUR	59.700	357.433,99	349.483,80	1,19
POSTE ITALIANE SPA	EUR	31.605	387.511,73	576.475,20	1,96
PRADA S.P.A.	HKD	32.400	198.246,45	171.235,09	0,58
PRYSMIAN SPA	EUR	11.245	393.918,73	675.149,80	2,29
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	4.310	228.055,22	230.154,00	0,78
REPLY SPA	EUR	3.530	425.800,03	517.498,00	1,76
SAIPEM SPA	EUR	196.805	433.368,43	457.571,63	1,55
SOL SPA	EUR	8.665	190.254,91	416.786,50	1,41
SYS-DAT SPA	EUR	30.000	145.103,32	173.400,00	0,59
TECHNOGYM SPA	EUR	21.250	187.927,75	258.612,50	0,88
TECHNOPROBE SPA	EUR	20.800	150.735,46	154.336,00	0,52
TELECOM ITALIA-RSP	EUR	1.394.320	437.055,99	646.127,89	2,19

## iMGP - Italian Opportunities Fund

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	43.700	349.661,09	381.326,20	1,29
UNICREDIT SPA	EUR	41.115	873.301,73	2.339.854,65	7,94
UNIPOL GRUPPO SPA	EUR	27.905	155.986,38	469.501,63	1,59
WEBUILD SPA	EUR	150.065	359.181,13	539.633,74	1,83
<b>Luxemburg</b>			<b>133.086,22</b>	<b>168.376,50</b>	<b>0,57</b>
TENARIS SA	EUR	10.540	133.086,22	168.376,50	0,57
<b>Niederlande</b>			<b>399.208,13</b>	<b>259.439,41</b>	<b>0,88</b>
STELLANTIS NV	EUR	30.490	399.208,13	259.439,41	0,88
<b>Schweiz</b>			<b>357.017,11</b>	<b>293.178,50</b>	<b>0,99</b>
STMICROELECTRONICS NV	EUR	11.300	357.017,11	293.178,50	0,99
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>215.531,45</b>	<b>257.375,30</b>	<b>0,87</b>
LEONARDO DRS INC	USD	6.500	215.531,45	257.375,30	0,87
<b>Geldmarktinstrumente</b>			<b>1.392.701,28</b>	<b>1.392.854,44</b>	<b>4,73</b>
<b>Schatzanweisungen</b>			<b>1.392.701,28</b>	<b>1.392.854,44</b>	<b>4,73</b>
<b>Italien</b>			<b>1.392.701,28</b>	<b>1.392.854,44</b>	<b>4,73</b>
ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT ZCP 30-09-25	EUR	1.400.000	1.392.701,28	1.392.854,44	4,73
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>20.518.958,63</b>	<b>29.441.498,29</b>	<b>99,91</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>144.022,74</b>	<b>0,49</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>-117.786,91</b>	<b>-0,40</b>
<b>Summe</b>				<b>29.467.734,12</b>	<b>100,00</b>

## **iMGP - Japan Opportunities Fund**

# iMGP - Japan Opportunities Fund

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in JPY</i>
<b>Aktiva</b>		<b>65.255.129.242</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	63.561.337.500
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>57.167.992.188</i>
Bankguthaben	12	305.694.492
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		823.734.959
Forderungen aus Zeichnungen		34.464.537
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	282.695.094
Nettodividendenforderungen		246.589.173
Nettozinsforderungen		149.773
Forderungen aus Devisengeschäften		463.714
<b>Passiva</b>		<b>1.063.004.045</b>
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		975.263.839
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		11.287.979
Fondsmanagementvergütung	3	14.292.912
Nettozinsverbindlichkeiten		162.199
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		463.346
Sonstige Verbindlichkeiten		61.533.770
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>64.192.125.197</b>

# iMGP - Japan Opportunities Fund

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/01/25 bis 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in JPY</i>
<b>Erträge</b>		<b>718.784.237</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		710.188.419
Nettozinsen aus Anleihen		751.030
Zinsen aus Bankguthaben		3.027.579
Erträge aus Wertpapierleihe	2.12,8	4.817.207
Sonstige Erträge		2
<b>Aufwendungen</b>		<b>389.196.808</b>
Fondsmanagement- und Verwaltungsvergütung	3	252.987.401
Verwahrstellenvergütung	5	2.324.845
Hauptverwaltungsvergütung		65.212.900
Rechtskosten		6.477.982
Transaktionskosten	2.14	19.967.134
Kosten der Verwaltungsrat		2.189.267
"Taxe d'abonnement"	6	4.669.409
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		43.361
Sonstige Aufwendungen	11	35.324.509
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>329.587.429</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2,3	2.545.935.425
- Devisentermingeschäften	2.7	619.904.935
- Finanzterminkontrakten	2.8	90.350.000
- Devisengeschäften	2.4	-77.447.784
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>3.508.330.005</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	77.778.706
- Devisentermingeschäften	2.7	85.990.854
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>3.672.099.565</b>
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		7.277.154.105
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-13.008.040.129
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>-2.058.786.459</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>66.250.911.656</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>64.192.125.197</b>

# iMGP - Japan Opportunities Fund

## Statistische Angaben

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>JPY</b>	<b>64.192.125.197</b>	<b>66.250.911.656</b>	<b>73.881.759.501</b>
<b>C - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		37.909,336	38.744,666	44.415,753
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	440,55	417,20	360,03
<b>C - JPY - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		59.195,145	66.947,741	74.165,793
Nettoinventarwert pro Aktie	JPY	44.875	42.890	38.016
<b>C - USD - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		232,692	436,507	649,835
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	420,83	394,32	334,83
<b>I - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		114.402,552	154.140,428	220.218,428
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.423,42	1.407,13	1.285,34
<b>I - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		28.609,206	30.173,049	57.016,154
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	2.167,22	2.043,20	1.747,45
<b>I - JPY - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		85.484,187	63.660,587	31.322,162
Nettoinventarwert pro Aktie	JPY	219.478	208.880	183.547
<b>N - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		904,607	1.143,186	1.688,019
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	419,78	398,64	345,61
<b>R - CHF - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		67,815	67,815	73,250
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	247,68	236,05	206,25
<b>R - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		1.252,636	1.293,907	1.815,407
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	3.792,11	3.579,55	3.067,85
<b>R - JPY - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		2.534,624	3.176,487	5.425,035
Nettoinventarwert pro Aktie	JPY	424.443	404.377	356.103

# iMGP - Japan Opportunities Fund

## Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/01/25 bis 30/06/25

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
C - EUR - HP - Capitalisation	38.744,666	1.906,751	2.742,081	37.909,336
C - JPY - Capitalisation	66.947,741	2.499,958	10.252,554	59.195,145
C - USD - HP - Capitalisation	436,507	21,300	225,115	232,692
I - EUR - Capitalisation	154.140,428	4.065,692	43.803,568	114.402,552
I - EUR - HP - Capitalisation	30.173,049	1.211,372	2.775,215	28.609,206
I - JPY - Capitalisation	63.660,587	26.907,807	5.084,207	85.484,187
N - EUR - HP - Capitalisation	1.143,186	36,309	274,888	904,607
R - CHF - HP - Capitalisation	67,815	0,000	0,000	67,815
R - EUR - HP - Capitalisation	1.293,907	0,000	41,271	1.252,636
R - JPY - Capitalisation	3.176,487	135,191	777,054	2.534,624

# iMGP - Japan Opportunities Fund

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in JPY)	Marktwert (in JPY)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			<b>57.167.992.188</b>	<b>63.561.337.500</b>	<b>99,02</b>
<b>Aktien</b>			<b>55.919.542.188</b>	<b>62.312.325.000</b>	<b>97,07</b>
<b>Japan</b>			<b>55.919.542.188</b>	<b>62.312.325.000</b>	<b>97,07</b>
ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT	JPY	10.000	1.568.170.507	1.496.000.000	2,33
AMADA CO LTD	JPY	800.000	1.116.498.258	1.260.400.000	1,96
BRIDGESTONE CORP	JPY	200.000	1.128.444.716	1.180.000.000	1,84
EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	600.000	1.553.728.223	1.864.800.000	2,91
FUJI ELECTRIC CO LTD	JPY	200.000	1.284.260.049	1.330.800.000	2,07
GMO PAYMENT GATEWAY INC	JPY	100.000	800.869.193	934.100.000	1,46
HIROSE ELECTRIC CO LTD	JPY	40.000	679.183.079	698.400.000	1,09
HITACHI LTD	JPY	150.000	504.445.549	630.750.000	0,98
HOSHIZAKI CORP	JPY	150.000	793.466.653	746.400.000	1,16
HOYA CORP	JPY	40.000	680.682.607	686.200.000	1,07
JAC RECRUITMENT	JPY	625.000	392.056.112	633.125.000	0,99
JAPAN POST BANK CO LTD	JPY	375.000	578.675.987	583.125.000	0,91
JAPAN POST INSURANCE CO LTD	JPY	137.500	374.320.545	448.387.500	0,70
KAMIGUMI CO LTD	JPY	225.000	505.944.975	901.575.000	1,40
KANSAI PAINT CO LTD	JPY	525.000	1.220.372.355	1.038.187.500	1,62
KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO	JPY	900.000	1.288.921.027	1.216.350.000	1,89
KEYENCE CORP	JPY	10.000	573.361.203	578.400.000	0,90
KYOCERA CORP	JPY	500.000	863.006.172	866.750.000	1,35
LION CORP	JPY	400.000	659.255.799	596.000.000	0,93
LY CORP	JPY	3.500.000	1.336.673.401	1.856.400.000	2,89
MARUBENI CORP	JPY	250.000	619.877.199	728.250.000	1,13
MATSUKIYOCOCOKARA & CO	JPY	625.000	1.491.611.932	1.854.687.500	2,89
MITSUBISHI CORP	JPY	250.000	660.694.155	722.000.000	1,12
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	1.050.000	2.330.408.445	2.838.150.000	4,42
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	500.000	658.590.326	991.500.000	1,54
MITSUMI & CO LTD	JPY	750.000	2.000.272.312	2.210.250.000	3,44
MITSUMI FUDOSAN CO LTD	JPY	425.000	588.573.524	592.875.000	0,92
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	650.000	1.387.848.479	2.595.450.000	4,04
MORINAGA & CO	JPY	275.000	780.295.383	653.125.000	1,02
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	500.000	1.384.226.983	1.077.000.000	1,68
NAKANISHI INC	JPY	325.000	675.734.689	616.200.000	0,96
NICHIREI CORP	JPY	900.000	1.292.166.749	1.696.500.000	2,64
NIFCO INC	JPY	275.000	1.071.326.377	940.500.000	1,47
NIHON KOHDEN CORP	JPY	125.000	215.273.975	214.500.000	0,33
NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	50.000	912.920.078	696.000.000	1,08
NOMURA REAL ESTATE MASTER FU	JPY	8.000	1.178.080.793	1.177.600.000	1,83
PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	1.750.000	492.830.575	492.625.000	0,77
RENGO CO LTD	JPY	1.250.000	1.156.177.464	976.750.000	1,52
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	500.000	968.715.975	1.306.000.000	2,03
SEKISUI HOUSE LTD	JPY	425.000	1.433.893.800	1.352.775.000	2,11
SERIA CO LTD	JPY	387.500	937.871.090	1.040.437.500	1,62
SHO-BOND HOLDINGS CO LTD	JPY	200.000	1.111.177.865	942.000.000	1,47
SOFTBANK CORP	JPY	4.000.000	766.849.579	892.000.000	1,39
SONY GROUP CORP	JPY	550.000	1.287.714.532	2.051.500.000	3,20
SUMCO CORP	JPY	650.000	1.165.673.726	737.750.000	1,15
SUMITOMO BAKELITE CO LTD	JPY	300.000	711.441.722	1.250.700.000	1,95
SUMITOMO MITSUI TRUST GROUP	JPY	350.000	1.338.829.944	1.343.650.000	2,09
SYSMEX CORP	JPY	600.000	1.628.629.375	1.508.400.000	2,35
TECHNOPRO HOLDINGS INC	JPY	50.000	157.995.794	210.350.000	0,33
TIS INC	JPY	150.000	469.800.729	725.700.000	1,13
TOKYO ELECTRON LTD	JPY	40.000	900.230.025	1.107.200.000	1,72
TOKYO OHKA KOGYO CO LTD	JPY	175.000	487.814.571	735.000.000	1,15
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	1.250.000	2.942.513.134	3.116.250.000	4,85

## iMGP - Japan Opportunities Fund

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in JPY)	Marktwert (in JPY)	% des Netto- vermögen
TRUSCO NAKAYAMA CORP	JPY	400.000	853.351.300	826.000.000	1,29
USS CO LTD	JPY	650.000	853.035.191	1.032.525.000	1,61
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	225.000	655.163.436	867.375.000	1,35
ZENKOKU HOSHO CO LTD	JPY	200.000	449.594.552	646.600.000	1,01
<b>Anleihen</b>			<b>1.248.450.000</b>	<b>1.249.012.500</b>	<b>1,95</b>
<b>Japan</b>			<b>1.248.450.000</b>	<b>1.249.012.500</b>	<b>1,95</b>
JAPAN10 YEAR ISSUE 0.3% 20-12-25	JPY	1.250.000.000	1.248.450.000	1.249.012.500	1,95
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>57.167.992.188</b>	<b>63.561.337.500</b>	<b>99,02</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>305.694.492,00</b>	<b>0,48</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>325.093.205,00</b>	<b>0,51</b>
<b>Summe</b>				<b>64.192.125.197,00</b>	<b>100,00</b>

**iMGP - Stable Return Fund (fusioniert am  
18/03/25)**

## iMGP - Stable Return Fund (fusioniert am 18/03/25)

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/01/25 bis 18/03/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
<b>Erträge</b>		<b>111.127,19</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		0,02
Nettozinsen aus Geldmarktinstrumente		66.278,86
Zinsen aus Bankguthaben		32.932,99
Sonstige Erträge		11.915,32
<b>Aufwendungen</b>		<b>50.129,86</b>
Fondsmanagement- und Verwaltungsvergütung	3	31.237,40
Verwahrstellenvergütung	5	256,75
Hauptverwaltungsvergütung		6.362,36
Rechtskosten		792,96
Transaktionskosten	2.14	2.488,17
Kosten der Verwaltungsrat		200,74
"Taxe d'abonnement"	6	886,81
Sonstige Aufwendungen	11	7.904,67
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>60.997,33</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2.3	-101,13
- Devisentermingeschäften	2.7	389.840,75
- Finanzterminkontrakten	2.8	-330.749,79
- Devisengeschäften	2.4	-562.242,40
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>-442.255,24</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	360.543,05
- Devisentermingeschäften	2.7	113.461,75
- Finanzterminkontrakten	2.8	-67.505,26
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>-35.755,70</b>
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		132.255,03
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-16.876.973,24
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>-16.780.473,91</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>16.780.473,91</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>-</b>

## iMGP - Stable Return Fund (fusioniert am 18/03/25)

### Statistische Angaben

		18/03/25	31/12/24	31/12/23
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>	-	<b>16.780.473,91</b>	<b>25.822.885,82</b>
<b>C - CHF - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		-	700,000	700,000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	148,76	147,24
<b>C - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		-	22.474,186	31.526,323
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	152,50	146,82
<b>C - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		-	985,000	1.970,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	158,90	150,67
<b>I - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		-	3.223,150	1.634,500
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	1.200,30	1.128,02
<b>N - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		-	2.840,860	847,884
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	123,44	119,27
<b>R - CHF - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		-	7.526,938	10.362,507
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	160,16	157,00
<b>R - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		-	2.197,283	5.602,556
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	1.052,55	1.004,33
<b>R - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		-	24.381,878	52.778,020
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	205,20	193,01

## iMGP - Stable Return Fund (fusioniert am 18/03/25)

---

### Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/01/25 bis 18/03/25

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 18/03/25
C - CHF - HP - Capitalisation	700,000	300,000	1.000,000	0,000
C - EUR - HP - Capitalisation	22.474,186	0,000	22.474,186	0,000
C - USD - Capitalisation	985,000	0,000	985,000	0,000
I - USD - Capitalisation	3.223,150	0,000	3.223,150	0,000
N - EUR - HP- Capitalisation	2.840,860	567,543	3.408,403	0,000
R - CHF - HP - Capitalisation	7.526,938	60,000	7.586,938	0,000
R - EUR - HP - Capitalisation	2.197,283	0,000	2.197,283	0,000
R - USD - Capitalisation	24.381,878	0,000	24.381,878	0,000

## **iMGP - Sustainable Europe Fund (fusioniert am 04/03/25)**

## iMGP - Sustainable Europe Fund (fusioniert am 04/03/25)

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/01/25 bis 04/03/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Erträge</b>		<b>69.549,98</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		56.015,51
Zinsen aus Bankguthaben		13.534,47
<b>Aufwendungen</b>		<b>177.062,46</b>
Fondsmanagement- und Verwaltungsvergütung	3	105.400,88
Verwahrstellenvergütung	5	431,12
Hauptverwaltungsvergütung		17.608,16
Rechtskosten		2.714,99
Transaktionskosten	2.14	17.197,87
Kosten der Verwaltungsrat		401,48
"Taxe d'abonnement"	6	3.009,15
Sonstige Aufwendungen	11	30.298,81
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>-107.512,48</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2,3	944.067,43
- Devisentermingeschäften	2.7	-15.834,30
- Devisengeschäften	2.4	134.573,79
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>955.294,44</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	1.256.739,74
- Devisentermingeschäften	2.7	-2.731,74
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>2.209.302,44</b>
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		462.112,50
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-38.332.030,59
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>-35.660.615,65</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>35.660.615,65</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>-</b>

## iMGP - Sustainable Europe Fund (fusioniert am 04/03/25)

### Statistische Angaben

		04/03/25	31/12/24	31/12/23
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	-	<b>35.660.615,65</b>	<b>109.586.721,21</b>
<b>C - CHF - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		-	1.301,517	2.190,517
Nettoinventarwert pro Aktie	<b>CHF</b>	-	243,21	272,64
<b>C - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		-	12.909,776	24.733,000
Nettoinventarwert pro Aktie	<b>EUR</b>	-	266,68	291,07
<b>C - EUR 2 - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		-	53.924,312	80.423,793
Nettoinventarwert pro Aktie	<b>EUR</b>	-	454,85	496,47
<b>C - USD - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		-	2.289,057	3.105,959
Nettoinventarwert pro Aktie	<b>USD</b>	-	230,55	247,66
<b>I - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		-	604,645	5.789,773
Nettoinventarwert pro Aktie	<b>EUR</b>	-	1.508,79	1.632,24
<b>I - GBP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		-	0,159	25,152
Nettoinventarwert pro Aktie	<b>GBP</b>	-	928,18	1.048,69
<b>N - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		-	3.121,980	4.062,393
Nettoinventarwert pro Aktie	<b>EUR</b>	-	170,61	187,15
<b>N - EUR 2 - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		-	8.953,085	30.553,878
Nettoinventarwert pro Aktie	<b>EUR</b>	-	318,22	349,07
<b>P - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		-	-	500,000
Nettoinventarwert pro Aktie	<b>EUR</b>	-	-	1.100,18
<b>R - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		-	1.176,301	17.888,791
Nettoinventarwert pro Aktie	<b>EUR</b>	-	2.035,38	2.204,29
<b>R - GBP - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		-	466,760	684,938
Nettoinventarwert pro Aktie	<b>GBP</b>	-	274,52	294,07

## IMGP - Sustainable Europe Fund (fusioniert am 04/03/25)

---

### Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/01/25 bis 04/03/25

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 04/03/25
C - CHF - HP - Capitalisation	1.301,517	0,000	1.301,517	0,000
C - EUR - Capitalisation	12.909,776	16,541	12.926,317	0,000
C - EUR 2 - Capitalisation	53.924,312	1.003,111	54.927,423	0,000
C - USD - HP - Capitalisation	2.289,057	0,000	2.289,057	0,000
I - EUR - Capitalisation	604,645	0,000	604,645	0,000
I - GBP - Capitalisation	0,159	0,000	0,159	0,000
N - EUR - Capitalisation	3.121,980	0,000	3.121,980	0,000
N - EUR 2 - Capitalisation	8.953,085	0,000	8.953,085	0,000
R - EUR - Capitalisation	1.176,301	0,000	1.176,301	0,000
R - GBP - HP - Capitalisation	466,760	0,000	466,760	0,000

**iMGP - Trinity Street Global Equity Fund  
(gestartet am 23/01/25)**

## IMGP - Trinity Street Global Equity Fund (gestartet am 23/01/25)

---

### Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
<b>Aktiva</b>		<b>190.848.253,11</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	184.916.836,55
<i>Anschaffungskosten</i>		171.258.505,85
Bankguthaben	12	3.757.026,35
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		946.664,44
Nettodividendenforderungen		99.032,72
Forderungen aus Devisengeschäften		1.128.693,05
<b>Passiva</b>		<b>1.384.187,87</b>
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		182.847,97
Fondsmanagementvergütung	3	15.800,08
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften		1.129.212,67
Sonstige Verbindlichkeiten		56.327,15
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>189.464.065,24</b>

# IMGP - Trinity Street Global Equity Fund (gestartet am 23/01/25)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 23/01/25 bis 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
<b>Erträge</b>		<b>1.336.078,67</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		1.222.835,17
Zinsen aus Bankguthaben		113.101,02
Sonstige Erträge		142,48
<b>Aufwendungen</b>		<b>462.729,08</b>
Fondsmanagement- und Verwaltungsvergütung	3	239.341,30
Verwahrstellenvergütung	5	4.915,52
Hauptverwaltungsvergütung		62.042,73
Rechtskosten		8.249,70
Transaktionskosten	2.14	66.419,08
Kosten der Verwaltungsrat		6.011,42
"Taxe d'abonnement"	6	11.241,52
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		69,91
Sonstige Aufwendungen	11	64.437,90
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>873.349,59</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2.3	6.744.670,85
- Devisengeschäften	2.4	1.228.734,05
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>8.846.754,49</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	13.658.330,70
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>22.505.085,19</b>
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		194.183.271,66
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-27.224.291,61
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>189.464.065,24</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>-</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>189.464.065,24</b>

# IMGP - Trinity Street Global Equity Fund (gestartet am 23/01/25)

## Statistische Angaben

		30/06/25
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>189.464.065,24</b>
<b>I - USD - Capitalisation</b>		
Anzahl Aktien		15,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.131,21
<b>I - EUR 2 - PR - Capitalisation</b>		
Anzahl Aktien		9.850,458
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	484,82
<b>I - GBP 2 - PR - Capitalisation</b>		
Anzahl Aktien		4.722,091
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	467,66
<b>I - USD 2 - PR - Capitalisation</b>		
Anzahl Aktien		4.165,133
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	408,85
<b>I M - EUR - PR - Capitalisation</b>		
Anzahl Aktien		20.000,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	112,00
<b>I M - GBP - PR - Capitalisation</b>		
Anzahl Aktien		80.095,091
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	169,49
<b>I M - USD - PR - Capitalisation</b>		
Anzahl Aktien		553.833,457
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	179,95
<b>R - USD - Capitalisation</b>		
Anzahl Aktien		10,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	113,05
<b>R M - GBP - Capitalisation</b>		
Anzahl Aktien		52.426,841
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	113,37
<b>R M - GBP - PR - Capitalisation</b>		
Anzahl Aktien		637,543
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	113,14
<b>R M - EUR - Capitalisation</b>		
Anzahl Aktien		71.172,550
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	112,40
<b>R M - USD - PR - Capitalisation</b>		
Anzahl Aktien		14.819,138
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	119,82
<b>Z - EUR - Capitalisation</b>		
Anzahl Aktien		-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-
<b>Z - EUR 2 - Capitalisation</b>		
Anzahl Aktien		98.986,472
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	104,83
<b>Z - GBP - Capitalisation</b>		
Anzahl Aktien		38.500,000
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	196,43
<b>Z - GBP 2 - Capitalisation</b>		
Anzahl Aktien		30.000,000
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	107,88
<b>Z - USD - Capitalisation</b>		
Anzahl Aktien		105.905,130
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	111,66

## iMGP - Trinity Street Global Equity Fund (gestartet am 23/01/25)

### Veränderungen im Anteilumlauf vom 23/01/25 bis 30/06/25

	Aktien in Umlauf zum 23/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
I - USD - Capitalisation	0,000	15,000	0,000	15,000
I - EUR 2 - PR - Capitalisation	0,000	9.850,458	0,000	9.850,458
I - GBP 2 - PR - Capitalisation	0,000	4.876,370	154,280	4.722,091
I - USD 2 - PR - Capitalisation	0,000	8.509,138	4.344,005	4.165,133
I M - EUR - PR - Capitalisation	0,000	20.000,000	0,000	20.000,000
I M - GBP - PR - Capitalisation	0,000	83.314,097	3.219,007	80.095,091
I M - USD - PR - Capitalisation	0,000	617.116,627	63.283,170	553.833,457
R - USD - Capitalisation	0,000	10,000	0,000	10,000
R M - EUR - Capitalisation	0,000	71.172,550	0,000	71.172,550
R M - GBP - Capitalisation	0,000	52.426,841	0,000	52.426,841
R M - GBP - PR - Capitalisation	0,000	637,543	0,000	637,543
R M - USD - PR - Capitalisation	0,000	14.819,138	0,000	14.819,138
Z - EUR - Capitalisation	0,000	52.179,289	52.179,289	0,000
Z - GBP - Capitalisation	0,000	69.185,276	30.685,276	38.500,000
Z - EUR 2 - Capitalisation	0,000	98.986,472	0,000	98.986,472
Z - GBP 2 - Capitalisation	0,000	30.000,000	0,000	30.000,000
Z - USD - Capitalisation	0,000	105.905,130	0,000	105.905,130

# IMGP - Trinity Street Global Equity Fund (gestartet am 23/01/25)

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>171.258.505,85</b>	<b>184.916.836,55</b>	<b>97,60</b>
<b>Aktien</b>			<b>171.258.505,85</b>	<b>184.916.836,55</b>	<b>97,60</b>
<b>Australien</b>			<b>4.977.173,91</b>	<b>3.895.176,85</b>	<b>2,06</b>
TREASURY WINE ESTATES LTD	AUD	761.019	4.977.173,91	3.895.176,85	2,06
<b>Dänemark</b>			<b>4.251.155,54</b>	<b>4.677.298,10</b>	<b>2,47</b>
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	312.862	4.251.155,54	4.677.298,10	2,47
<b>Deutschland</b>			<b>6.885.039,39</b>	<b>9.918.785,41</b>	<b>5,24</b>
DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	74.475	4.623.617,45	3.666.498,76	1,94
RHEINMETALL AG	EUR	2.964	2.261.421,94	6.252.286,65	3,30
<b>Frankreich</b>			<b>4.253.363,11</b>	<b>5.891.496,16</b>	<b>3,11</b>
GETLINK SE	EUR	212.015	3.259.243,97	4.079.041,71	2,15
THALES SA	EUR	6.186	994.119,14	1.812.454,45	0,96
<b>Großbritannien</b>			<b>8.071.431,63</b>	<b>9.379.736,66</b>	<b>4,95</b>
CNH INDUSTRIAL NV	USD	412.172	5.288.166,76	5.341.749,12	2,82
NEXT PLC	GBP	23.687	2.783.264,87	4.037.987,54	2,13
<b>Indien</b>			<b>4.958.536,00</b>	<b>6.447.947,00</b>	<b>3,40</b>
HDFC BANK LTD-ADR	USD	84.100	4.958.536,00	6.447.947,00	3,40
<b>Irland</b>			<b>15.345.374,88</b>	<b>13.707.692,55</b>	<b>7,23</b>
ICON PLC	USD	24.569	4.979.644,92	3.573.561,05	1,89
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	158.753	3.278.985,27	4.476.180,06	2,36
SMURFIT WESTROCK PLC	GBP	131.407	7.086.744,69	5.657.951,44	2,99
<b>Italien</b>			<b>3.372.146,11</b>	<b>4.048.105,81</b>	<b>2,14</b>
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	603.953	3.372.146,11	4.048.105,81	2,14
<b>Japan</b>			<b>14.281.039,29</b>	<b>15.021.450,09</b>	<b>7,93</b>
EISAI CO LTD	JPY	118.700	3.409.779,40	3.408.685,91	1,80
KOMATSU LTD	JPY	173.000	4.988.435,31	5.673.447,05	2,99
SUZUKI MOTOR CORP	JPY	492.200	5.882.824,58	5.939.317,13	3,13
<b>Kanada</b>			<b>10.858.854,39</b>	<b>11.886.376,88</b>	<b>6,27</b>
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	110.800	5.811.811,51	5.496.448,28	2,90
FRANCO-NEVADA CORP	CAD	39.000	5.047.042,88	6.389.928,60	3,37
<b>Schweiz</b>			<b>5.659.584,04</b>	<b>6.753.171,78</b>	<b>3,56</b>
STMICROELECTRONICS NV	EUR	221.813	5.659.584,04	6.753.171,78	3,56
<b>Südkorea</b>			<b>10.319.740,37</b>	<b>12.977.419,02</b>	<b>6,85</b>
KB FINANCIAL GROUP INC-ADR	USD	79.878	4.930.390,37	6.597.124,02	3,48
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	USD	5.795	5.389.350,00	6.380.295,00	3,37
<b>Taiwan</b>			<b>5.455.287,49</b>	<b>5.676.292,38</b>	<b>3,00</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	25.062	5.455.287,49	5.676.292,38	3,00
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>72.569.779,70</b>	<b>74.635.887,86</b>	<b>39,39</b>
ALPHABET INC-CL A	USD	42.719	8.345.712,23	7.528.369,37	3,97
AMAZON.COM INC	USD	33.078	7.675.159,80	7.256.982,42	3,83
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	USD	167.569	5.375.691,03	4.975.123,61	2,63
CACI INTERNATIONAL INC -CL A	USD	10.232	4.109.607,86	4.877.594,40	2,57
CLEAN HARBORS INC	USD	23.459	5.672.620,79	5.423.251,62	2,86
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	70.826	6.079.291,19	5.526.552,78	2,92
EQUIFAX INC	USD	15.453	4.002.835,77	4.008.044,61	2,12
INTUIT INC	USD	8.652	5.123.827,24	6.814.574,76	3,60
MICROSOFT CORP	USD	18.751	8.170.820,86	9.326.934,91	4,92
NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	10.294	5.144.632,38	5.146.794,12	2,72
NUCOR CORP	USD	35.731	4.361.325,86	4.628.593,74	2,44

# IMGP - Trinity Street Global Equity Fund (gestartet am 23/01/25)

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

<b>Bezeichnung</b>	<b>Währung</b>	<b>Anzahl/ Nennwert</b>	<b>Einstandspreis (in USD)</b>	<b>Marktwert (in USD)</b>	<b>% des Netto- vermögen</b>
THE CIGNA GROUP	USD	15.954	4.706.270,46	5.274.073,32	2,78
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	41.254	3.801.984,23	3.848.998,20	2,03
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>171.258.505,85</b>	<b>184.916.836,55</b>	<b>97,60</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>3.757.026,35</b>	<b>1,98</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>790.202,34</b>	<b>0,42</b>
<b>Summe</b>				<b>189.464.065,24</b>	<b>100,00</b>

## **iMGP - US Core Plus Fund**

# iMGP - US Core Plus Fund

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
<b>Aktiva</b>		<b>166.146.816,62</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	162.678.501,90
<i>Anschaffungskosten</i>		161.340.521,79
Bankguthaben	12	885.929,21
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	610.998,56
Nettozinsforderungen		1.971.386,95
<b>Passiva</b>		<b>166.327,10</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		38.611,13
Fondsmanagementvergütung	3	31.264,79
Sonstige Verbindlichkeiten		96.451,18
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>165.980.489,52</b>

## iMGP - US Core Plus Fund

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/01/25 bis 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
<b>Erträge</b>		<b>3.811.312,70</b>
Nettozinsen aus Anleihen		3.765.013,60
Zinsen aus Bankguthaben		45.642,38
Sonstige Erträge		656,72
<b>Aufwendungen</b>		<b>910.090,87</b>
Fondsmanagement- und Verwaltungsvergütung	3	555.938,49
Verwahrstellenvergütung	5	5.368,14
Hauptverwaltungsvergütung		163.570,81
Rechtskosten		25.646,74
Transaktionskosten	2.14	1.160,06
Kosten der Verwaltungsrat		5.630,41
"Taxe d'abonnement"	6	22.696,83
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		4.882,04
Sonstige Aufwendungen	11	125.197,35
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>2.901.221,83</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2.3	158.745,79
- Devisentermingeschäften	2.7	6.191.033,63
- Devisengeschäften	2.4	-2.067.300,47
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>7.183.700,78</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	3.371.018,01
- Devisentermingeschäften	2.7	1.299.343,94
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>11.854.062,73</b>
Dividendenausschüttungen	9	-50.439,08
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		23.601.531,05
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		466.991,23
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-28.738.273,70
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>7.133.872,23</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>158.846.617,29</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>165.980.489,52</b>

# iMGP - US Core Plus Fund

## Statistische Angaben

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>165.980.489,52</b>	<b>158.846.617,29</b>	<b>101.647.107,01</b>
<b>C - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		106.918,834	126.440,618	19.875,098
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	145,68	141,33	139,92
<b>C - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		15.825,820	17.183,056	18.931,841
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	189,34	182,57	177,27
<b>C M - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		21.672,336	21.672,336	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	161,09	154,83	-
<b>C M - USD - Distribution</b>				
Anzahl Aktien		2.666,667	2.666,667	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	149,49	146,73	-
<b>C M - USD 3 - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		55.235,737	62.425,293	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	159,44	153,50	-
<b>C M - USD 3 - Distribution</b>				
Anzahl Aktien		3.597,621	3.597,621	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	154,55	151,96	-
<b>C M - USD 4 - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		31.658,115	30.651,940	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	156,77	151,02	-
<b>C M - USD 4 - Distribution</b>				
Anzahl Aktien		2.779,000	2.779,000	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	150,69	148,25	-
<b>C M - USD 5 - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		9.542,907	5.679,375	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	155,64	149,97	-
<b>C M - USD 5 - Distribution</b>				
Anzahl Aktien		174,043	174,043	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	151,95	149,52	-
<b>I - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		741,468	741,468	1.171,468
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.015,02	984,42	962,29
<b>I - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		11.166,884	12.093,498	19.793,864
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.349,04	1.295,40	1.247,25
<b>I - USD - Distribution</b>				
Anzahl Aktien		341,147	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.014,82	-	-
<b>I - EUR 2 - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		23.437,706	31.015,510	8.023,260
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.084,68	1.052,24	1.033,31
<b>I - USD 2 - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		49.370,217	33.660,856	28.231,828
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.057,60	1.016,55	980,74
<b>N - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		730,840	1.360,841	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	143,87	141,02	-
<b>N - EUR - HP - Distribution</b>				
Anzahl Aktien		733,333	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	152,39	-	-
<b>N - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		761,108	1.062,935	1.828,866
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	168,34	162,80	159,02
<b>R - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		635,423	707,423	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.700,83	1.645,51	-

## iMGP - US Core Plus Fund

### Statistische Angaben

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
<b>R - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		115.361,295	134.021,563	175.327,256
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	197,62	189,99	183,36
<b>R M - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		5.653,175	33.969,406	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	155,60	149,50	-
<b>R M - USD - Distribution</b>				
Anzahl Aktien		5.806,039	5.806,039	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	150,37	147,56	-
<b>R M - USD 3 - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		6,667	6,667	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	156,18	150,09	-
<b>R M - USD 3 - Distribution</b>				
Anzahl Aktien		6,667	6,667	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	152,46	149,63	-

## iMGP - US Core Plus Fund

### Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/01/25 bis 30/06/25

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
C - EUR - HP - Capitalisation	126.440,618	5,171	19.526,955	106.918,834
C - USD - Capitalisation	17.183,056	88,489	1.445,725	15.825,820
C M - USD - Capitalisation	21.672,336	0,000	0,000	21.672,336
C M - USD - Distribution	2.666,667	0,000	0,000	2.666,667
C M - USD 3 - Capitalisation	62.425,293	6.931,543	14.121,099	55.235,737
C M - USD 3 - Distribution	3.597,621	0,000	0,000	3.597,621
C M - USD 4 - Capitalisation	30.651,940	1.061,568	55,393	31.658,115
C M - USD 4 - Distribution	2.779,000	0,000	0,000	2.779,000
C M - USD 5 - Capitalisation	5.679,375	3.863,532	0,000	9.542,907
C M - USD 5 - Distribution	174,043	0,000	0,000	174,043
I - EUR - HP - Capitalisation	741,468	0,000	0,000	741,468
I - USD - Capitalisation	12.093,498	178,386	1.105,000	11.166,884
I - USD - Distribution	0,000	341,147	0,000	341,147
I - EUR 2 - HP - Capitalisation	31.015,510	1.417,109	8.994,913	23.437,706
I - USD 2 - Capitalisation	33.660,856	18.855,264	3.145,903	49.370,217
N - EUR - HP - Capitalisation	1.360,841	0,000	630,001	730,840
N - EUR - HP - Distribution	0,000	733,333	0,000	733,333
N - USD - Capitalisation	1.062,935	0,000	301,827	761,108
R - EUR - HP - Capitalisation	707,423	0,000	72,000	635,423
R - USD - Capitalisation	134.021,563	2.512,801	21.173,069	115.361,295
R M - USD - Capitalisation	33.969,406	1.026,324	29.342,555	5.653,175
R M - USD - Distribution	5.806,039	0,000	0,000	5.806,039
R M - USD 3 - Capitalisation	6,667	0,000	0,000	6,667
R M - USD 3 - Distribution	6,667	0,000	0,000	6,667

# iMGP - US Core Plus Fund

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>161.340.521,79</b>	<b>162.678.501,90</b>	<b>98,01</b>
<b>Anleihen</b>			<b>161.340.521,79</b>	<b>162.678.501,90</b>	<b>98,01</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>161.340.521,79</b>	<b>162.678.501,90</b>	<b>98,01</b>
ALLEGION US HOLDING COMPANY 3.55% 01-10-27	USD	821.000	789.646,01	805.396,89	0,49
ALLEGION US HOLDING COMPANY 5.411% 01-07-32	USD	2.946.000	3.072.081,42	3.038.961,03	1,83
AMERICAN TOWER 3.375% 15-10-26	USD	3.129.000	3.331.923,36	3.089.246,06	1,86
AMERICAN TOWER 3.6% 15-01-28	USD	496.000	477.533,92	487.104,24	0,29
ATT 1.7% 25-03-26	USD	3.219.000	3.102.697,53	3.153.911,82	1,90
BATH BODY WORKS 6.625% 01-10-30	USD	3.226.000	3.286.965,28	3.329.135,22	2,01
BERRY GLOBAL 4.875% 15-07-26	USD	3.092.000	3.081.589,15	3.090.995,10	1,86
BLOCK FINANCIAL LLC 3.875% 15-08-30	USD	487.000	449.705,54	462.973,85	0,28
BLOCK FINANCIAL LLC 5.25% 01-10-25	USD	3.094.000	3.101.301,84	3.094.108,29	1,86
BLOOMIN BRANDS OSI REST PARTNERS LLC 5.125% 15-04-29	USD	3.512.000	3.388.709,51	3.271.305,08	1,97
BROADCOM 3.15% 15-11-25	USD	3.141.000	3.098.879,19	3.125.467,75	1,88
BROADCOM CORPBROADCOM CAYMAN FINANCE 3.875% 15-01-27	USD	456.000	447.746,40	453.289,08	0,27
BROWN AND BROWN 5.55% 23-06-35	USD	3.681.000	3.709.601,37	3.753.423,68	2,26
CARLISLE COMPANIES 2.2% 01-03-32	USD	1.569.000	1.330.215,53	1.329.915,78	0,80
CARLISLE COMPANIES 3.75% 01-12-27	USD	3.123.000	3.299.225,64	3.077.591,58	1,85
CDW LLC CDW FINANCE 3.569% 01-12-31	USD	3.913.000	3.564.994,59	3.609.742,50	2,17
CONAGRA BRANDS 4.6% 01-11-25	USD	3.073.000	3.055.832,09	3.071.033,28	1,85
CONAGRA BRANDS 4.85% 01-11-28	USD	476.000	473.981,76	480.450,60	0,29
CROWN CASTLE INTL 5.2% 01-09-34	USD	3.042.000	3.037.528,56	3.015.078,30	1,82
CROWN CASTLE INTL 5.6% 01-06-29	USD	496.000	508.340,48	512.628,40	0,31
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS 4.625% 01-06-30	USD	2.618.000	2.182.943,32	2.512.625,50	1,51
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS 6.75% 15-07-33	USD	510.000	518.925,00	527.740,35	0,32
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS 6.875% 01-09-32	USD	392.000	395.920,00	406.617,68	0,24
DICKS SPORTING GOODS 3.15% 15-01-32	USD	3.582.000	2.910.171,60	3.211.191,36	1,93
EAGLE MATERIALS 2.5% 01-07-31	USD	3.194.000	2.681.012,32	2.833.397,40	1,71
ENCOMPASS HEALTH CORPORATION 4.75% 01-02-30	USD	542.000	526.417,50	534.802,24	0,32
EXPEDIA GROUP 3.8% 15-02-28	USD	2.827.000	2.668.421,44	2.785.132,13	1,68
FISERV 3.5% 01-07-29	USD	511.000	481.004,30	492.075,11	0,30
FISERV 5.625% 21-08-33	USD	2.938.000	3.022.969,28	3.053.727,82	1,84
FLEX 5.25% 15-01-32	USD	3.539.000	3.560.850,04	3.573.098,26	2,15
FLIR SYSTEMS INC 2.5000 20-30 01/08S	USD	4.012.000	3.571.770,78	3.632.163,90	2,19
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS 5.875% 01-06-33	USD	3.320.000	3.544.835,61	3.479.708,60	2,10
GENUINE PARTS 4.95% 15-08-29	USD	463.000	459.407,12	470.292,25	0,28
GENUINE PARTS 6.875% 01-11-33	USD	2.688.000	3.057.765,69	2.989.459,20	1,80
GLOBAL PAYMENTS 2.9% 15-05-30	USD	924.000	823.068,62	848.499,96	0,51
GLOBAL PAYMENTS 5.4% 15-08-32	USD	3.009.000	3.091.115,61	3.071.496,93	1,85
HCA 5.875% 15-02-26	USD	3.067.000	3.097.792,68	3.070.542,39	1,85
HP 4.2% 15-04-32	USD	3.191.000	3.088.377,44	3.049.542,97	1,84
IQVIA 6.25% 01-06-32	USD	3.573.000	3.631.863,75	3.669.846,16	2,21
LKQ 6.25% 15-06-33	USD	3.781.000	3.924.513,40	3.990.996,74	2,40
LOWE S COMPANIES 5.15% 01-07-33	USD	2.971.000	3.055.376,40	3.030.731,96	1,83
MARRIOTT INTL INC NEW 4.0% 15-04-28	USD	3.137.000	3.102.900,81	3.107.920,01	1,87
MARRIOTT INTL INC NEW 4.625% 15-06-30	USD	462.000	455.707,56	463.178,10	0,28
MICROCHIP TECHNOLOGY 4.25% 01-09-25	USD	3.107.000	3.181.934,01	3.103.846,40	1,87
MICROCHIP TECHNOLOGY 5.05% 15-03-29	USD	436.000	431.500,48	442.814,68	0,27

# iMGP - US Core Plus Fund

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
MOTOROLA 5.6% 01-06-32	USD	2.900.000	3.041.948,02	3.020.045,50	1,82
NETWORK APPLIANCE 5.5% 17-03-32	USD	1.005.000	1.006.879,35	1.036.526,85	0,62
NETWORK APPLIANCE 5.7% 17-03-35	USD	2.387.000	2.377.458,11	2.453.298,93	1,48
OLIN 5.0% 01-02-30	USD	3.374.000	3.194.030,84	3.260.819,17	1,96
OLIN 5.625% 01-08-29	USD	525.000	522.585,00	521.490,37	0,31
ORACLE 2.95% 01-04-30	USD	754.000	681.171,14	704.149,29	0,42
ORACLE 6.25% 09-11-32	USD	2.554.000	2.613.972,68	2.764.424,06	1,67
QORVO 4.375% 15-10-29	USD	3.773.000	3.867.737,42	3.668.393,58	2,21
QUANTA SERVICES INC U 2.9% 01-10-30	USD	4.015.000	3.697.413,50	3.698.437,32	2,23
SBA COMMUNICATIONS 3.125% 01-02-29	USD	516.000	474.075,00	487.220,10	0,29
SEALED AIR 6.5% 15-07-32	USD	2.553.000	2.543.426,25	2.646.912,10	1,59
SERVICE CORPORATION INTL 4.0% 15-05-31	USD	2.331.000	2.124.683,75	2.185.638,84	1,32
SERVICE CORPORATION INTL 7.5% 01-04-27	USD	495.000	518.953,05	515.963,25	0,31
SIRIUS SATELLITE RADIO 5.5% 01-07-29	USD	3.355.000	3.085.839,81	3.334.886,78	2,01
SOMNIGROUP INTL 4.0% 15-04-29	USD	3.497.000	3.147.230,14	3.348.290,07	2,02
STEEL DYNAMICS 3.25% 15-01-31	USD	3.345.000	3.099.376,65	3.119.212,50	1,88
TENET HEALTHCARE 6.125% 01-10-28	USD	1.139.000	1.141.847,50	1.141.551,36	0,69
TRIMBLE 6.1% 15-03-33	USD	3.242.000	3.470.964,63	3.447.088,92	2,08
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.125% 31-01-27	USD	2.828.000	2.833.887,17	2.841.201,02	1,71
VERIZON COMMUNICATION 4.329% 21-09-28	USD	787.000	772.826,13	790.663,48	0,48
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES 3.45% 15-11-26	USD	3.151.000	3.096.393,17	3.112.274,21	1,88
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES 5.611% 11-03-34	USD	551.000	562.031,02	571.039,87	0,34
WILLIS NORTH AMERICA 5.35% 15-05-33	USD	3.629.000	3.724.053,96	3.720.595,96	2,24
YUM BRANDS 5.375% 01-04-32	USD	2.605.000	2.572.437,50	2.611.369,22	1,57
ZIMMER BIOMET 5.35% 01-12-28	USD	2.983.000	3.094.236,07	3.073.802,52	1,85
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>161.340.521,79</b>	<b>162.678.501,90</b>	<b>98,01</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>885.929,21</b>	<b>0,53</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>2.416.058,41</b>	<b>1,46</b>
<b>Summe</b>				<b>165.980.489,52</b>	<b>100,00</b>

## **iMGP - US High Yield Fund**

# iMGP - US High Yield Fund

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
<b>Aktiva</b>		<b>6.815.304,95</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	6.554.919,12
<i>Anschaffungskosten</i>		6.677.401,47
Bankguthaben	12	92.442,12
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	30.465,27
Nettozinsforderungen		131.608,09
Sonstige Aktiva		5.870,35
<b>Passiva</b>		<b>6.537,17</b>
Fondsmanagementvergütung	3	2.240,80
Nettozinsverbindlichkeiten		0,90
Sonstige Verbindlichkeiten		4.295,47
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>6.808.767,78</b>

# iMGP - US High Yield Fund

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/01/25 bis 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
<b>Erträge</b>		<b>238.619,42</b>
Nettozinsen aus Anleihen		235.978,08
Zinsen aus Bankguthaben		2.641,34
<b>Aufwendungen</b>		<b>72.415,46</b>
Fondsmanagement- und Verwaltungsvergütung	3	41.500,72
Verwahrstellenvergütung	5	228,89
Hauptverwaltungsvergütung		8.928,28
Rechtskosten		1.685,57
Transaktionskosten	2.14	221,88
Kosten der Verwaltungsrat		242,00
"Taxe d'abonnement"	6	1.377,77
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		0,90
Sonstige Aufwendungen	11	18.229,45
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>166.203,96</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2,3	-37.447,17
- Devisentermingeschäften	2.7	241.684,78
- Devisengeschäften	2.4	-48.318,88
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>322.122,69</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	97.662,36
- Devisentermingeschäften	2.7	62.648,15
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>482.433,20</b>
Dividendenausschüttungen	9	-12.119,40
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		27,14
Ausgabe von Aktien mit Ausschüttung		39.663,00
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-1.791.860,86
Rücknahme von Aktien mit Ausschüttung		-13.529,08
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>-1.295.386,00</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>8.104.153,78</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>6.808.767,78</b>

# iMGP - US High Yield Fund

## Statistische Angaben

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>6.808.767,78</b>	<b>8.104.153,78</b>	<b>8.065.660,51</b>
<b>C - CHF - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		1.714,557	2.184,557	2.502,557
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	198,08	196,02	193,64
<b>C - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		6.840,630	7.418,510	8.940,919
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	219,72	215,23	206,52
<b>C - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		7.916,528	8.250,468	8.564,563
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	274,75	266,10	251,99
<b>C - USD - Distribution</b>				
Anzahl Aktien		4.587,572	4.391,722	4.445,388
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	133,90	132,41	130,71
<b>I - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		42,000	42,000	42,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.575,84	1.540,82	1.471,03
<b>I - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		820,836	820,836	297,468
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.911,77	1.846,12	1.737,99
<b>R - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		474,521	474,529	1.554,663
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	188,53	183,95	176,44
<b>R - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		320,000	6.622,749	8.372,749
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	238,80	230,81	217,70

## iMGP - US High Yield Fund

---

### Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/01/25 bis 30/06/25

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
<b>C - CHF - HP - Capitalisation</b>	2.184,557	0,000	470,000	1.714,557
<b>C - EUR - HP - Capitalisation</b>	7.418,510	0,000	577,880	6.840,630
<b>C - USD - Capitalisation</b>	8.250,468	0,101	334,041	7.916,528
<b>C - USD - Distribution</b>	4.391,722	300,000	104,150	4.587,572
<b>I - EUR - HP - Capitalisation</b>	42,000	0,000	0,000	42,000
<b>I - USD - Capitalisation</b>	820,836	0,000	0,000	820,836
<b>R - EUR - HP - Capitalisation</b>	474,529	0,000	0,008	474,521
<b>R - USD - Capitalisation</b>	6.622,749	0,000	6.302,749	320,000

# iMGP - US High Yield Fund

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>6.677.401,47</b>	<b>6.554.919,12</b>	<b>96,27</b>
<b>Anleihen</b>			<b>6.677.401,47</b>	<b>6.554.919,12</b>	<b>96,27</b>
<b>Italien</b>			<b>200.000,00</b>	<b>203.497,00</b>	<b>2,99</b>
EFESTO BIDCO SPA EFESTO US LLC 7.5% 15-02-32	USD	200.000	200.000,00	203.497,00	2,99
<b>Jersey</b>			<b>149.812,50</b>	<b>153.662,25</b>	<b>2,26</b>
TOUCAN FIN 9.5% 15-05-30	USD	150.000	149.812,50	153.662,25	2,26
<b>Kanada</b>			<b>621.355,55</b>	<b>473.972,41</b>	<b>6,96</b>
BAFFINLAND IRON MINES 8.75% 15-07-26	USD	60.000	62.400,58	55.558,50	0,82
PARKLAND CORPORATION 4.625% 01-05-30	USD	70.000	68.175,30	67.118,10	0,99
TEINE ENERGY 6.875% 15-04-29	USD	255.000	248.398,70	254.418,60	3,74
TELESAT CANADA TELESAT LLC 6.5% 15-10-27	USD	251.000	242.380,97	96.877,21	1,42
<b>Luxemburg</b>			<b>188.750,00</b>	<b>197.531,00</b>	<b>2,90</b>
TELENET FINANCE LUX NOTE 5.5% 01-03-28	USD	200.000	188.750,00	197.531,00	2,90
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>5.517.483,42</b>	<b>5.526.256,46</b>	<b>81,16</b>
ACADIA HEALTHCARE 7.375% 15-03-33	USD	70.000	70.212,50	72.263,10	1,06
ADVANTAGE SALES MKTING 6.5% 15-11-28	USD	250.000	237.208,50	195.617,50	2,87
AHEAD DB HOLDINGS LL 6.625 21-28 01/05S	USD	15.000	14.775,00	15.044,93	0,22
ALLIANT HOLDINGS INTEREST LLC 7.375% 01-10-32	USD	60.000	60.000,00	61.959,00	0,91
AMERITEX HOLDCO INTERMEDIATE LLC 10.25% 05-08-25	USD	210.000	211.584,70	223.065,15	3,28
AMN HEALTHCARE 4.0% 15-04-29	USD	65.000	59.372,95	60.387,60	0,89
ARSENAL AIC PARENT LLC 8.0% 01-10-30	USD	75.000	76.992,60	80.035,13	1,18
ATHENAHEALTH GROUP 6.5% 15-02-30	USD	135.000	127.237,50	132.939,90	1,95
BRUNDAGEBONE CONCRETE PUMPING 7.5% 01-02-32	USD	80.000	80.412,50	79.442,00	1,17
CAESARS ENTERTAINMENT 6.5% 15-02-32	USD	80.000	80.700,00	82.116,80	1,21
CCO HOLDLLCCCO HOLD CAPITAL 7.375% 01-03-31	USD	60.000	59.425,00	62.650,50	0,92
CENTURY ALUMINUM 7.5% 01-04-28	USD	120.000	121.568,00	121.993,80	1,79
CHAMP ACQUISITION 8.375% 01-12-31	USD	80.000	80.475,00	85.472,80	1,26
CLEAR CHANNEL OUTDOOR 7.875% 01-04-30	USD	50.000	50.411,77	51.642,50	0,76
CLEAR CHANNEL OUTDOOR 9.0% 20-08-25	USD	155.000	156.231,25	162.853,85	2,39
CLYDESDALE ACQUISITION 6.75% 15-04-32	USD	30.000	30.000,00	30.799,65	0,45
COMPASS MINERALS INTL 8.0% 01-07-30	USD	65.000	65.175,00	67.215,53	0,99
COREWEAVE 9.25% 01-06-30	USD	65.000	65.112,50	66.524,57	0,98
DEALER TIRE LLC DT ISSUER LLC 8.0% 01-02-28	USD	65.000	63.717,90	62.848,18	0,92
DORNOCH DEBT MERGER SUB 6.625% 15-10-29	USD	205.000	192.972,00	159.116,90	2,34
EMRLD BORROWER LPEMERALD COISSUER 6.75% 15-07-31	USD	100.000	100.000,00	103.526,00	1,52
EXTERRAN PARTNERS LP EXPL FINANCIAL 6.25% 01-04-28	USD	50.000	47.572,19	50.236,00	0,74
EZ 7.375% 01-04-32	USD	50.000	50.600,00	52.612,00	0,77
FIESTA PURCHASER 7.875% 01-03-31	USD	75.000	75.493,75	79.692,38	1,17
FIESTA PURCHASER 9.625% 15-09-32	USD	35.000	35.400,00	37.030,88	0,54
FOCUS FINANCIAL PARTNERS LLC 6.75% 15-09-31	USD	35.000	35.112,93	35.772,28	0,53
GOAT HOLDING COMPANY 6.75% 01-02-32	USD	60.000	60.075,00	61.064,70	0,90
GRUBHUB 5.5% 01-07-27	USD	200.000	194.547,85	194.388,00	2,85
HARVEST MIDSTREAM I LP 7.5% 01-09-28	USD	40.000	40.503,29	40.729,00	0,60
HERC 7.0% 15-06-30	USD	15.000	15.000,00	15.656,17	0,23
HERC 7.25% 15-06-33	USD	10.000	10.000,00	10.480,60	0,15
HOWARD HUGUES 4.375% 01-02-31	USD	95.000	89.928,11	87.807,07	1,29

## iMGP - US High Yield Fund

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
INGEVITY 3.875% 01-11-28	USD	65.000	56.726,15	62.123,10	0,91
JANE STREET GROUP JSG FINANCE 6.125% 01-11-32	USD	48.000	48.000,00	48.466,32	0,71
JANE STREET GROUP JSG FINANCE 7.125% 30-04-31	USD	30.000	30.000,00	31.575,45	0,46
KENNEDY WILSON 4.75% 01-02-30	USD	185.000	173.008,42	169.513,65	2,49
KENNEDY WILSON 5.0% 01-03-31	USD	95.000	89.347,39	85.725,62	1,26
LEEWARD RENEWABLE ENERGY OPERATIONS LLC 4.25% 01-07-29	USD	190.000	182.925,19	177.716,50	2,61
MASTERBRAND 7.0% 15-07-32	USD	20.000	20.000,00	20.450,10	0,30
MAVIS TIRE EXPRESS SERVICES TOP 6.5% 15-05-29	USD	70.000	64.488,25	68.910,80	1,01
MCGRAWHILL EDUCATION 7.375% 01-09-31	USD	35.000	35.109,37	36.484,00	0,54
MCGRAWHILL EDUCATION 8.0% 01-08-29	USD	95.000	95.668,75	96.884,80	1,42
NEW ENTERPRISE STONE LIME 9.75% 15-07-28	USD	140.000	151.900,00	140.690,90	2,07
OSCAR ACQUISITION COM LLC OSCAR FIN 9.5% 15-04-30	USD	90.000	83.533,00	73.057,50	1,07
PANTHER COISSUER 7.125% 01-06-31	USD	30.000	30.000,00	31.226,55	0,46
PATRICK INDUSTRIES 4.75% 01-05-29	USD	35.000	33.503,58	34.016,15	0,50
PATRICK INDUSTRIES 6.375% 01-11-32	USD	65.000	65.000,00	65.254,48	0,96
PATTERN ENERGY GROUP 4.5% 15-08-28	USD	85.000	82.569,04	82.436,40	1,21
PEDIATRIX MEDICAL GROUP 5.375% 15-02-30	USD	165.000	140.997,94	163.271,63	2,40
PENN ENTERTAINMENT 4.125% 01-07-29	USD	70.000	66.163,63	64.950,90	0,95
PPERSTEEL HOLD 7.25% 15-05-31	USD	60.000	60.175,00	61.681,80	0,91
QUIKRETE 6.375% 01-03-32	USD	45.000	45.000,00	46.304,77	0,68
QUIKRETE 6.75% 01-03-33	USD	50.000	50.000,00	51.552,00	0,76
REAL HERO MERGER SUB 2 6.25% 01-02-29	USD	90.000	85.779,01	64.281,60	0,94
SCIENTIFIC GAMES US FO 6.625% 01-03-30	USD	220.000	210.018,76	212.138,30	3,12
SCIH SALT 6.625% 01-05-29	USD	175.000	165.062,50	171.967,25	2,53
SOPHIA LP 6.5% 01-12-29	USD	65.000	65.119,49	66.633,77	0,98
SPX FLOW 8.75% 01-04-30	USD	80.000	76.146,40	83.119,20	1,22
STATION CASINOS LLC 6.625% 15-03-32	USD	65.000	64.844,89	66.556,42	0,98
STONEPEAK NILE PARENT LLC 7.25% 15-03-32	USD	90.000	90.000,00	95.469,30	1,40
SURGERY CENTER 7.25% 15-04-32	USD	70.000	70.116,67	71.480,85	1,05
TRIMAS 4.125% 15-04-29	USD	90.000	82.974,70	85.620,15	1,26
USA COMPRESSION PARTNERS LP USA COMP 7.125% 15-03-29	USD	55.000	55.000,00	56.471,80	0,83
VFH PARENT LLC VALOR COISSUER 7.5% 15-06-31	USD	80.000	80.000,00	84.178,80	1,24
WABASH NATL 4.5% 15-10-28	USD	70.000	64.137,50	63.513,10	0,93
WAND NEWCO 3 7.625% 30-01-32	USD	75.000	76.262,50	78.860,63	1,16
WEX 6.5% 15-03-33	USD	70.000	70.087,50	70.687,40	1,04
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>6.677.401,47</b>	<b>6.554.919,12</b>	<b>96,27</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>92.442,12</b>	<b>1,36</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>161.406,54</b>	<b>2,37</b>
<b>Summe</b>				<b>6.808.767,78</b>	<b>100,00</b>

## **iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund**

# iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund

---

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
<b>Aktiva</b>		<b>8.513.507,52</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	7.988.812,24
<i>Anschaffungskosten</i>		7.777.223,30
Bankguthaben	12	500.410,65
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	23.631,82
Nettodividendenforderungen		652,81
<b>Passiva</b>		<b>4.893,27</b>
Fondsmanagementvergütung	3	3.180,38
Sonstige Verbindlichkeiten		1.712,89
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>8.508.614,25</b>

# iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/01/25 bis 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
<b>Erträge</b>		<b>42.105,24</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		33.445,58
Zinsen aus Bankguthaben		4.614,55
Sonstige Erträge		4.045,11
<b>Aufwendungen</b>		<b>113.966,05</b>
Fondsmanagement- und Verwaltungsvergütung	3	69.703,61
Verwahrstellenvergütung	5	372,94
Hauptverwaltungsvergütung		12.561,31
Rechtskosten		2.262,94
Transaktionskosten	2.14	5.610,00
Kosten der Verwaltungsrat		473,75
"Taxe d'abonnement"	6	2.153,45
Sonstige Aufwendungen	11	20.828,05
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>-71.860,81</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2.3	-1.080.489,02
- Devisentermingeschäften	2.7	225.594,62
- Devisengeschäften	2.4	-57.654,33
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>-984.409,54</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	80.426,64
- Devisentermingeschäften	2.7	62.968,33
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>-841.014,57</b>
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		172.196,59
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-4.088.836,47
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>-4.757.654,45</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>13.266.268,70</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>8.508.614,25</b>

# iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund

## Statistische Angaben

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>8.508.614,25</b>	<b>13.266.268,70</b>	<b>12.860.050,77</b>
<b>C - CHF - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		1.143,939	2.007,062	1.696,066
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	213,66	234,82	240,47
<b>C - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		3.487,982	6.656,558	4.845,352
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	186,79	203,13	202,42
<b>C - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		11.177,871	10.891,032	14.565,850
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	302,95	325,95	319,19
<b>I - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		268,036	2.003,314	1.244,930
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.889,60	2.021,91	1.959,05
<b>R - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		317,168	317,168	324,168
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.854,57	2.006,09	1.987,75
<b>R - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		1.309,162	1.321,163	1.537,801
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	2.179,62	2.336,37	2.270,85

# iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund

---

## Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/01/25 bis 30/06/25

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
C - CHF - HP - Capitalisation	2.007,062	139,000	1.002,123	1.143,939
C - EUR - HP - Capitalisation	6.656,558	69,015	3.237,591	3.487,982
C - USD - Capitalisation	10.891,032	376,000	89,161	11.177,871
I - USD - Capitalisation	2.003,314	0,000	1.735,278	268,036
R - EUR - HP - Capitalisation	317,168	0,000	0,000	317,168
R - USD - Capitalisation	1.321,163	0,000	12,001	1.309,162

# iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>7.777.223,30</b>	<b>7.988.812,24</b>	<b>93,89</b>
<b>Aktien</b>			<b>7.777.223,30</b>	<b>7.988.812,24</b>	<b>93,89</b>
<b>Argentinien</b>			<b>350.077,81</b>	<b>335.996,68</b>	<b>3,95</b>
GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR	USD	4.187	216.661,28	210.982,93	2,48
YPF S.A.-SPONSORED ADR	USD	3.975	133.416,53	125.013,75	1,47
<b>Brasilien</b>			<b>335.230,37</b>	<b>361.321,59</b>	<b>4,25</b>
EMBRAER SA-SPON ADR	USD	6.349	335.230,37	361.321,59	4,25
<b>Dänemark</b>			<b>136.867,84</b>	<b>136.526,60</b>	<b>1,60</b>
ASCENDIS PHARMA A/S - ADR	USD	791	136.867,84	136.526,60	1,60
<b>Großbritannien</b>			<b>331.287,14</b>	<b>335.107,99</b>	<b>3,94</b>
GATES INDL - REG SHS	USD	5.345	120.850,98	123.095,35	1,45
TECHNIPFMC PLC	USD	6.156	210.436,16	212.012,64	2,49
<b>Israel</b>			<b>150.846,39</b>	<b>157.868,96</b>	<b>1,86</b>
MONDAY.COM LTD	USD	502	150.846,39	157.868,96	1,86
<b>Kanada</b>			<b>301.697,54</b>	<b>312.285,61</b>	<b>3,67</b>
CAMECO CORP	USD	4.207	301.697,54	312.285,61	3,67
<b>Mexiko</b>			<b>174.082,24</b>	<b>171.590,09</b>	<b>2,02</b>
VISTA ENERGY SAB DE CV	USD	3.589	174.082,24	171.590,09	2,02
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>5.997.133,97</b>	<b>6.178.114,72</b>	<b>72,61</b>
ACUITY INC	USD	444	126.874,39	132.462,96	1,56
ADT INC	USD	18.757	156.889,18	158.871,79	1,87
AFFIRM HOLDINGS INC	USD	2.933	194.269,01	202.787,62	2,38
ALLISON TRANSMISSION HOLDING	USD	1.274	118.428,11	121.017,26	1,42
ARCHER AVIATION INC-A	USD	9.571	96.219,18	103.845,35	1,22
AURORA INNOVATN --- REGISTERED SHS -A-	USD	11.424	60.450,10	59.861,76	0,70
AXON ENTERPRISE INC	USD	270	213.012,07	223.543,80	2,63
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	USD	425	20.470,09	22.937,25	0,27
BLOOM ENERGY CORP- A	USD	4.265	92.738,59	102.018,80	1,20
BRIDGEBIO PHARMA INC	USD	1.370	61.321,37	59.156,60	0,70
BWX TECHNOLOGIES INC	USD	2.914	411.275,84	419.790,84	4,93
CARVANA CO	USD	1.428	449.997,50	481.178,88	5,66
CHEWY INC	USD	1.717	73.173,56	73.178,54	0,86
COMMAVULT SYSTEMS INC	USD	1.003	174.091,11	174.852,99	2,06
CORCEPT THERAPEUTICS INC	USD	289	21.410,55	21.212,60	0,25
CURTISS-WRIGHT CORP	USD	579	276.124,55	282.870,45	3,32
DOXIMITY INC-CLASS A	USD	1.486	89.425,99	91.151,24	1,07
DUOLINGO	USD	96	38.482,11	39.361,92	0,46
FTAI AVIATION LTD	USD	1.100	137.946,84	126.544,00	1,49
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	USD	270	63.731,96	63.571,50	0,75
HEALTHQUITY INC	USD	772	80.301,59	80.874,72	0,95
LIFE TIME GROUP HOLDINGS INC	USD	5.615	163.566,63	170.302,95	2,00
MIDDLEBY CORP	USD	39	5.604,70	5.616,00	0,07
MODINE MANUFACTURING CO	USD	1.274	130.415,45	125.489,00	1,47
NATERA INC	USD	849	140.038,39	143.430,06	1,69
NRG ENERGY INC	USD	1.775	272.590,66	285.029,50	3,35
NUTANIX INC - A	USD	2.605	192.895,99	199.126,20	2,34
PLANET FITNESS INC - CL A	USD	1.563	167.510,00	170.445,15	2,00
PROCORE TECHNOLOGIES INC	USD	232	15.702,60	15.873,44	0,19
QUANTA SERVICES INC	USD	174	65.085,94	65.785,92	0,77
SAMSARA INC-CL A	USD	4.805	187.487,26	191.142,90	2,25
SERVICETITAN INC-A	USD	965	100.732,30	103.428,70	1,22
SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A	USD	212	20.412,65	21.011,32	0,25

## iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
SOFI TECHNOLOGIES INC	USD	19.394	311.077,82	353.164,74	4,15
SPROUTS FARMERS MARKET INC	USD	482	79.776,36	79.356,48	0,93
SYMBOTIC INC	USD	579	20.065,25	22.494,15	0,26
TALEN ENERGY CORP	USD	907	265.391,13	263.728,39	3,10
TEMPUS AI INC	USD	1.968	130.353,63	125.046,72	1,47
TWILIO INC - A	USD	1.544	186.468,31	192.011,84	2,26
VISTRA CORP	USD	1.640	305.922,98	317.848,40	3,74
WAYFAIR INC- CLASS A	USD	1.100	55.012,39	56.254,00	0,66
WESTERN ALLIANCE BANCORP	USD	1.389	104.995,43	108.314,22	1,27
WILLIAMS-SONOMA INC	USD	251	39.805,19	41.005,87	0,48
ZILLOW GROUP INC - C	USD	1.158	79.589,22	81.117,90	0,95
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>7.777.223,30</b>	<b>7.988.812,24</b>	<b>93,89</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>500.410,65</b>	<b>5,88</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>19.391,36</b>	<b>0,23</b>
<b>Summe</b>				<b>8.508.614,25</b>	<b>100,00</b>

## **iMGP - US Value Fund**

# iMGP - US Value Fund

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
<b>Aktiva</b>		<b>42.565.384,17</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	39.618.651,25
<i>Anschaffungskosten</i>		30.097.519,53
Bankguthaben	12	2.670.915,82
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	245.587,60
Nettodividendenforderungen		19.875,99
Sonstige Aktiva		10.353,51
<b>Passiva</b>		<b>53.423,59</b>
Fondsmanagementvergütung	3	17.128,16
Sonstige Verbindlichkeiten		36.295,43
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>42.511.960,58</b>

## iMGP - US Value Fund

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/01/25 bis 30/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
<b>Erträge</b>		<b>297.804,60</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		253.934,49
Zinsen aus Bankguthaben		43.870,11
<b>Aufwendungen</b>		<b>438.161,25</b>
Fondsmanagement- und Verwaltungsvergütung	3	324.321,09
Verwahrstellenvergütung	5	1.439,28
Hauptverwaltungsvergütung		45.587,08
Rechtskosten		5.264,27
Transaktionskosten	2.14	9.295,61
Kosten der Verwaltungsrat		1.516,79
"Taxe d'abonnement"	6	10.725,23
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		1.410,52
Sonstige Aufwendungen	11	38.601,38
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>-140.356,65</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2,3	2.589.661,26
- Devisentermingeschäften	2.7	2.146.080,87
- Devisengeschäften	2.4	-412.542,31
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>4.182.843,17</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	208.187,67
- Devisentermingeschäften	2.7	506.110,33
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>4.897.141,17</b>
Dividendenausschüttungen	9	-67,39
Ausgabe von Thesaurierende Aktien		293.713,35
Rücknahme von Thesaurierende Aktien		-14.623.987,50
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>-9.433.200,37</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>51.945.160,95</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>42.511.960,58</b>

# iMGP - US Value Fund

## Statistische Angaben

		30/06/25	31/12/24	31/12/23
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>42.511.960,58</b>	<b>51.945.160,95</b>	<b>74.511.536,39</b>
<b>C - CHF - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		1.183,081	1.183,081	1.153,081
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	257,03	249,10	241,54
<b>C - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		4.015,190	3.669,918	67.587,684
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	207,35	222,49	193,90
<b>C - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		43.319,780	52.150,101	62.403,865
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	282,23	270,03	255,24
<b>C - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		26.140,735	53.793,526	58.726,786
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	356,17	337,12	313,61
<b>I - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		12,000	12,000	101,672
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.629,61	1.740,00	1.502,34
<b>I - USD - Distribution</b>				
Anzahl Aktien		23,000	23,000	53,000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.864,62	1.759,16	1.621,47
<b>I M - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		-	-	2.026,197
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	1.296,10
<b>N - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		10.662,488	12.100,823	14.291,028
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	205,41	197,09	187,42
<b>R - EUR - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		4.447,456	5.137,228	25.616,142
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	232,49	248,42	214,76
<b>R - EUR - HP - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		1.180,690	1.403,198	2.133,312
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	2.061,14	1.968,70	1.842,16
<b>R - USD - Capitalisation</b>				
Anzahl Aktien		4.152,883	4.634,883	3.293,071
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	2.596,59	2.447,48	2.257,63

## iMGP - US Value Fund

---

### Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/01/25 bis 30/06/25

	Aktien in Umlauf zum 01/01/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/06/25
C - CHF - HP - Capitalisation	1.183,081	0,000	0,000	1.183,081
C - EUR - Capitalisation	3.669,918	345,272	0,000	4.015,190
C - EUR - HP - Capitalisation	52.150,101	48,093	8.878,414	43.319,780
C - USD - Capitalisation	53.793,526	476,773	28.129,564	26.140,735
I - EUR - Capitalisation	12,000	0,000	0,000	12,000
I - USD - Distribution	23,000	0,000	0,000	23,000
N - EUR - HP - Capitalisation	12.100,823	72,383	1.510,718	10.662,488
R - EUR - Capitalisation	5.137,228	1,651	691,423	4.447,456
R - EUR - HP - Capitalisation	1.403,198	7,281	229,789	1.180,690
R - USD - Capitalisation	4.634,883	0,000	482,000	4.152,883

# IMGP - US Value Fund

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>30.097.519,53</b>	<b>39.618.651,25</b>	<b>93,19</b>
<b>Aktien</b>			<b>30.097.519,53</b>	<b>39.618.651,25</b>	<b>93,19</b>
<b>Großbritannien</b>			<b>718.927,79</b>	<b>872.572,75</b>	<b>2,05</b>
SMITH & NEPHEW PLC	GBP	57.210	718.927,79	872.572,75	2,05
<b>Kanada</b>			<b>1.956.178,57</b>	<b>2.849.172,43</b>	<b>6,70</b>
BROOKFIELD CORP	USD	32.075	1.094.485,23	1.983.838,75	4,67
FRANCO-NEVADA CORP	USD	5.279	861.693,34	865.333,68	2,04
<b>Niederlande</b>			<b>1.750.423,20</b>	<b>1.600.049,46</b>	<b>3,76</b>
HEINEKEN NV	EUR	18.415	1.750.423,20	1.600.049,46	3,76
<b>Schweiz</b>			<b>1.210.942,73</b>	<b>1.754.336,64</b>	<b>4,13</b>
NOVARTIS AG-SPONSORED ADR	USD	14.497	1.210.920,23	1.754.281,97	4,13
SANDOZ GROUP AG-ADR	USD	1	22,50	54,67	0,00
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>24.461.047,24</b>	<b>32.542.519,97</b>	<b>76,55</b>
ADOBE INC	USD	2.750	1.018.366,26	1.063.920,00	2,50
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	5.899	1.473.119,20	1.663.871,94	3,91
AON PLC-CLASS A	USD	2.730	802.786,48	973.954,80	2,29
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	4.944	1.337.253,92	2.401.646,88	5,65
BOOKING HOLDINGS INC	USD	178	340.624,40	1.030.484,72	2,42
CENTENE CORP	USD	28.341	2.027.487,02	1.538.349,48	3,62
CME GROUP INC	USD	5.130	1.030.253,21	1.413.930,60	3,33
COMCAST CORP-CLASS A	USD	29.835	1.231.292,26	1.064.811,15	2,50
DONALDSON CO INC	USD	10.137	735.713,79	703.000,95	1,65
FISERV INC	USD	13.012	1.487.495,46	2.243.398,92	5,28
HERSHEY CO/THE	USD	6.525	1.077.220,10	1.082.823,75	2,55
LOCKHEED MARTIN CORP	USD	2.387	989.935,38	1.105.515,18	2,60
MARKEL GROUP INC	USD	957	1.157.316,23	1.911.473,52	4,50
MCKESSON CORP	USD	4.055	1.161.142,58	2.971.422,90	6,99
MICROSOFT CORP	USD	4.984	1.295.243,01	2.479.091,44	5,83
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	41.680	2.317.549,79	1.750.976,80	4,12
ORACLE CORP	USD	8.270	602.493,42	1.808.070,10	4,25
SCHLUMBERGER LTD	USD	8.445	362.027,01	285.441,00	0,67
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	USD	20.250	1.077.790,58	1.100.992,50	2,59
UNION PACIFIC CORP	USD	3.811	805.150,26	876.834,88	2,06
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	5.227	1.262.008,06	1.855.846,35	4,37
WALT DISNEY CO/THE	USD	9.811	868.778,82	1.216.662,11	2,86
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>30.097.519,53</b>	<b>39.618.651,25</b>	<b>93,19</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>2.670.915,82</b>	<b>6,28</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>222.393,51</b>	<b>0,52</b>
<b>Summe</b>				<b>42.511.960,58</b>	<b>100,00</b>

**iMGP**

**Anmerkungen zum Halbjahresbericht -  
Aufstellung der derivativen  
Finanzinstrumente**

# iMGP

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2025 standen folgende Devisentermingeschäfte offen:

#### iMGP - Conservative Select Fund

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
EUR	132.470,51	USD	153.737,33	15/07/25	1.896,60 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	21.526,25	USD	24.982,07	15/07/25	308,20 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	812.908,36	USD	943.412,67	15/07/25	11.638,53 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	4.943.760,95	USD	5.737.432,33	15/07/25	70.780,59 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	1.682.041,62	USD	1.952.076,58	15/07/25	24.082,05 *	CACEIS Bank Lux. Branch
GBP	171.113,31	USD	232.662,77	15/07/25	1.837,44 *	CACEIS Bank Lux. Branch
GBP	11.797,38	USD	16.040,90	15/07/25	126,68 *	CACEIS Bank Lux. Branch
JPY	3.336.431,00	USD	22.920,11	15/07/25	211,69 *	CACEIS Bank Lux. Branch
JPY	95.260.364,00	USD	664.845,30	15/07/25	-4.396,04 *	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	61.216,71	GBP	44.932,66	15/07/25	-360,71 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					<b>106.125,03</b>	

#### iMGP - DBi Managed Futures Fund

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
CHF	23.576.962,18	USD	29.103.049,15	15/07/25	565.684,39 *	CACEIS Bank Lux. Branch
CHF	3.869.604,07	USD	4.776.581,33	15/07/25	92.843,80 *	CACEIS Bank Lux. Branch
CHF	576.137,66	USD	711.175,70	15/07/25	13.823,33 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	3.104.920,45	USD	3.603.384,38	15/07/25	44.453,62 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	489.178,06	USD	562.908,93	15/07/25	11.805,41 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	6.991.040,16	USD	8.113.381,75	15/07/25	100.091,79 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	260.515,08	USD	302.338,17	15/07/25	3.729,84 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	2.076.744,55	USD	2.410.145,12	15/07/25	29.733,07 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	1.649.475,52	USD	1.914.282,32	15/07/25	23.615,79 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	39.091,52	USD	45.367,27	15/07/25	559,68 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	369.259,95	USD	428.596,33	15/07/25	5.231,36 *	CACEIS Bank Lux. Branch
GBP	979,15	USD	1.331,35	15/07/25	10,51 *	CACEIS Bank Lux. Branch
GBP	20.270.771,08	USD	27.562.167,44	15/07/25	217.670,40 *	CACEIS Bank Lux. Branch
SEK	17.398,16	USD	1.845,34	15/07/25	-18,27 *	CACEIS Bank Lux. Branch
SEK	118.520.596,26	USD	12.570.946,82	15/07/25	-124.485,56 *	CACEIS Bank Lux. Branch
SGD	5.445.865,02	USD	4.266.247,57	15/07/25	13.579,88 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					<b>998.329,04</b>	

#### iMGP - Euro Fixed Income Fund

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
CHF	113.034,63	EUR	120.235,92	15/07/25	834,32 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					<b>834,32</b>	

# iMGP

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisentermingeschäfte

#### iMGP - Euro Select Fund

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
CHF	323.951,10	EUR	344.589,61	15/07/25	2.391,11 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	66.236,19	GBP	56.558,62	15/07/25	262,34 *	CACEIS Bank Lux. Branch
GBP	137.478,23	EUR	161.081,88	15/07/25	-717,28 *	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	566.566,97	EUR	488.224,09	15/07/25	-5.980,55 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					<b>-4.044,38</b>	

#### iMGP - European Subordinated Bonds Fund

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
CHF	43.880,08	EUR	46.675,62	15/07/25	323,89 *	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	1.112.896,29	EUR	959.008,92	15/07/25	-11.747,48 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					<b>-11.423,59</b>	

#### iMGP - Global Diversified Income Fund

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
CHF	2.208.493,50	USD	2.726.131,31	15/07/25	52.988,61 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	4.013.191,20	USD	4.657.468,92	15/07/25	57.457,47 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	469.164,37	USD	544.484,02	15/07/25	6.717,10 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	5.818.326,75	USD	6.752.400,93	15/07/25	83.301,88 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	2.345.907,89	USD	2.722.519,94	15/07/25	33.586,73 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					<b>234.051,79</b>	

#### iMGP - Japan Opportunities Fund

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in JPY)	Gegenpartei
CHF	16.522	JPY	2.910.270	15/07/25	70.392 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	16.281.297	JPY	2.693.418.264	15/07/25	56.002.136 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	60.817.118	JPY	10.060.987.945	15/07/25	209.190.243 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	370.219	JPY	61.245.438	15/07/25	1.273.428 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	399.058	JPY	67.403.218	15/07/25	-14.302 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	8.622	JPY	1.456.332	15/07/25	-309 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	4.691.953	JPY	776.190.793	15/07/25	16.138.727 *	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	95.900	JPY	13.743.039	15/07/25	34.779 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					<b>282.695.094</b>	

# iMGP

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisentermingeschäfte

#### iMGP - US Core Plus Fund

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
EUR	109.999,95	USD	127.659,34	15/07/25	1.574,89 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	993.046,47	USD	1.155.121,58	15/07/25	11.566,17 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	100.217,89	USD	116.306,87	15/07/25	1.434,84 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	15.816.818,40	USD	18.356.050,43	15/07/25	226.451,82 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	24.010.276,03	USD	27.864.885,74	15/07/25	343.758,82 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	1.093.725,23	USD	1.269.311,88	15/07/25	15.659,03 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	737.087,49	USD	855.419,52	15/07/25	10.552,99 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					<b>610.998,56</b>	

#### iMGP - US High Yield Fund

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
CHF	323.278,94	USD	399.050,68	15/07/25	7.756,47 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	63.331,53	USD	73.498,77	15/07/25	906,73 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	75.440,36	USD	88.494,33	15/07/25	137,32 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	1.425.357,25	USD	1.654.184,10	15/07/25	20.407,06 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	87.844,42	USD	101.946,96	15/07/25	1.257,69 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					<b>30.465,27</b>	

#### iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
CHF	274.738,02	USD	339.132,50	15/07/25	6.591,82 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	583.845,51	USD	677.576,07	15/07/25	8.359,00 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	638.504,00	USD	741.009,43	15/07/25	9.141,56 *	CACEIS Bank Lux. Branch
USD	38.617,20	CHF	31.054,72	15/07/25	-460,56 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					<b>23.631,82</b>	

#### iMGP - US Value Fund

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
CHF	297.411,66	USD	367.120,50	15/07/25	7.135,83 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	12.107.869,26	USD	14.051.666,59	15/07/25	173.350,23 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	2.184.048,07	USD	2.534.675,15	15/07/25	31.269,35 *	CACEIS Bank Lux. Branch
EUR	2.363.052,78	USD	2.742.417,27	15/07/25	33.832,19 *	CACEIS Bank Lux. Branch
					<b>245.587,60</b>	

Die mit \* gekennzeichneten Kontrakte beziehen sich speziell auf die Währungsrisikoabsicherung von Aktien.

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Finanzterminkontrakte

Zum 30. Juni 2025 standen folgende Finanzterminkontrakte offen:

#### iMGP - Conservative Select Fund

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
<b>Anleihetermingeschäfte</b>					
5,00	US TREASURY BOND 09/25	USD	505.870,00	17.890,63	CACEIS Bank, Paris
				<b>17.890,63</b>	

#### iMGP - DBi Managed Futures Fund

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
<b>Devisentermingeschäfte</b>					
300,00	EUR/USD (CME) 09/25	USD	44.202.411,68	516.759,23	GOLDMAN SACHS INTL
304,00	EUR/USD (CME) 09/25	USD	44.791.777,17	529.216,96	SG Americas Securities LLC
-31,00	JPN YEN CURR FUT 09/25	USD	2.690.411,72	-18.248,49	GOLDMAN SACHS INTL
-27,00	JPN YEN CURR FUT 09/25	USD	2.343.261,82	-17.997,77	SG Americas Securities LLC
<b>Indextermingeschäfte</b>					
66,00	MINI MSCI EAFE 09/25	USD	8.760.807,00	100.239,24	SG Americas Securities LLC
64,00	MINI MSCI EAFE 09/25	USD	8.495.328,00	97.048,26	GOLDMAN SACHS INTL
110,00	MSCI EMG MKT 09/25	USD	6.725.284,50	162.566,75	GOLDMAN SACHS INTL
108,00	MSCI EMG MKT 09/25	USD	6.603.006,60	160.267,37	SG Americas Securities LLC
35,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/25	USD	10.858.662,50	296.163,39	SG Americas Securities LLC
33,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/25	USD	10.238.167,50	280.995,51	GOLDMAN SACHS INTL
				<b>2.107.010,45</b>	

#### iMGP - Global Diversified Income Fund

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
<b>Indextermingeschäfte</b>					
16,00	EURO STOXX 50 09/25	EUR	996.033,32	5.540,57	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
11,00	MSCI EMG MKT 09/25	USD	672.528,45	17.930,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
12,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/25	USD	3.722.970,00	98.760,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
2,00	TOPIX (OSE) 09/25	JPY	395.007,12	11.492,26	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
				<b>133.722,83</b>	

**iMGP**

**Weitere Anmerkungen zum  
Halbjahresbericht**

## Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 1 - Allgemeines

iMGP ist eine offene Investmentgesellschaft mit veränderlichem Grundkapital luxemburgischen Rechts (société d'investissement à capital variable, nachfolgend die „SICAV“) und wurde in Übereinstimmung mit den Bestimmungen von Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils geltenden Fassung (nachfolgend „das Gesetz“) und des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften am 2. August 1996 auf unbestimmte Zeit gegründet.

Die SICAV unterliegt insbesondere den Bestimmungen von Teil I des Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (nachfolgend OGAW“) im Sinne der Richtlinie des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 (2009/65/EG, nachfolgend die „Richtlinie“) in der jeweils geltenden Fassung.

Ihre Satzung ist ursprünglich mit Datum vom 30. August 1996 im „Mémorial“ (offizielles luxemburgisches Amtsblatt) in Teil C über Unternehmen und Organisationen veröffentlicht worden. Die Satzung wurde zuletzt am 7. Januar 2022 geändert und am 4. Februar 2022 im „Recueil électronique des sociétés et associations“ („RESA“) veröffentlicht.

Die SICAV ist im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Nr. B-55740 eingetragen.

Die SICAV wurde in Form eines Umbrella-Fonds gegründet und besteht aus mehreren Teilfonds mit jeweils getrenntem Nettovermögen und getrennten Verbindlichkeiten sowie unterschiedlicher Anlagepolitik.

Zum 30. Juni 2025 sind die folgende Teilfonds aktiv

	<u>Hauptwährung</u>
iMGP - Conservative Select Fund	USD
iMGP - DBi Managed Futures Fund	EUR
iMGP - Euro Fixed Income Fund	EUR
iMGP - Euro Select Fund	EUR
iMGP - European Subordinated Bonds Fund	EUR
iMGP - Global Concentrated Equity Fund	USD
iMGP - Global Diversified Income Fund	USD
iMGP - Indian Equity Fund	USD
iMGP - Italian Opportunities Fund	EUR
iMGP - Japan Opportunities Fund	JPY
iMGP - Trinity Street Global Equity Fund (gestartet am 23/01/25)	USD
iMGP - US Core Plus Fund	USD
iMGP - US High Yield Fund	USD
iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund	USD
iMGP - US Value Fund	USD

### Fachzusammenlegung

Der Teilfonds iMGP - Sustainable Europe Fund wurde am 4. März 2025 mit dem Teilfonds iMGP - Euro Select Fund fusioniert.

Der Teilfonds iMGP - Stable Return Fund wurde am 17. März 2025 mit dem Teilfonds iMGP - DBi Managed Futures Fund fusioniert.

### Einführung von Teilfonds

Der Teilfonds iMGP - Trinity Street Global Equity Fund wurde am 23. Januar 2025 gestartet.

### Einführung von Anteilsklassen

Die R CHF HP Anteilsklasse des Teilfonds iMGP - DBi Managed Futures Fund wurde am 7. Januar 2025 aufgelegt.

Die I M GBP, I EUR 2, I USD 2, I M EUR, I GBP 2, I M USD, Z GBP, Z GBP 2, Z EUR, Z EUR 2, Z USD Anteilsklassen des Teilfonds iMGP - Trinity Street Global Equity Fund wurden am 23. Januar 2025 aufgelegt.

Die I USD, R USD Anteilsklassen des Teilfonds iMGP - Trinity Street Global Equity Fund wurden am 30. Januar 2025 aufgelegt.

Die C EUR Anteilsklasse des Teilfonds iMGP - Euro Select Fund wurde am 21. Februar 2025 aufgelegt.

Die I EUR Anteilsklasse des Teilfonds iMGP - Euro Select Fund wurde am 27. Februar 2025 aufgelegt.

.

## Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 1 - Allgemeines

#### Einführung von Anteilsklassen

Die C CHF HP, C USD HP, I GBP, N EUR, R EUR und R GBP HP-Anteile des Teilfonds iMGP - Euro Select Fund wurden am 4. März 2025 aufgelegt.

Die R USD ETF-Anteilsklasse des Teilfonds iMGP - DBi Managed Futures Fund wurde am 10. März 2025 aufgelegt.

Die N EUR HP-Anteilsklasse des Teilfonds iMGP - DBi Managed Futures Fund wurde am 18. März 2025 aufgelegt.

Die R EUR ETF-Anteilsklasse des Teilfonds iMGP - DBi Managed Futures Fund wurde am 25. März 2025 aufgelegt.

Die P EUR HP-Anteilsklasse des Teilfonds iMGP - Conservative Select Fund wurde am 7. April 2025 aufgelegt.

Die R M GBP, R M GBP PR, R M EUR und R M USD PR-Anteilsklassen des Teilfonds iMGP - Trinity Street Global Equity Fund wurden am 7. April 2025 aufgelegt.

Die I USD- und N EUR-HP-Anteilsklassen des Teilfonds iMGP - USD Core Pus Fund wurden jeweils am 29. April 2025 und am 22. April 2025 aufgelegt.

#### Schließung von Anteilsklassen

Die I EUR-Anteilklasse des Teilfonds iMGP - Euro Select Fund wurde am 27. Februar 2025 geschlossen.

Die I EUR-Anteilklasse des Teilfonds iMGP - Euro Fixed Income Fund wurde am 5. März 2025 geschlossen.

Die R USD-Anteilklasse des Teilfonds iMGP - Euro Fixed Income Fund wurde am 4. April 2025 geschlossen.

Die Z EUR-Anteilklasse des Teilfonds iMGP - Trinity Street Global Equity Fund wurde am 7. April 2025 geschlossen.

### 2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

#### 2.1 - Erstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte der SICAV werden gemäß den in Luxemburg geltenden Anforderungen für Kapitalanlagegesellschaften erstellt.

Die Finanzberichte wurden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts zum 30. Juni 2025 erstellt.

Die in den Tabellen der Finanzberichte dargestellten Zahlen können in einigen Fällen geringfügige Unterschiede aufgrund der Rundung aufweisen. Diese Unterschiede beeinflussen in keiner Weise die faire Darstellung der Finanzberichte der Gesellschaft.

#### 2.2 - Bewertung des Wertpapierbestandes

Die amtlich notierten oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere werden auf Grundlage des letztbekannten Kurses in Luxemburg bestimmt. Sofern diese Wertpapiere auf unterschiedlichen Märkten gehandelt werden, wird der zuletzt auf dem Hauptmarkt bekannte Kurswert angewandt. Die nicht amtlich notierten oder nicht auf einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere und die amtlich notierten oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere, deren zuletzt bekannter Kurswert jedoch nicht repräsentativ ist, werden auf Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufswerts bewertet, der vom Verwaltungsrat mit Vorsicht und in gutem Glauben geschätzt wird.

#### 2.3 - Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapierverkäufen

Die in jedem Teilfonds auf Anlageverkäufe erzielten Gewinne bzw. Verluste werden auf Grundlage der Durchschnittskosten der verkauften Anlagen berechnet.

## Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

#### 2.4 - Umrechnung von Fremdwährungen

Bankvermögen, andere Nettogüter und die Bewertung von Investitionen, die in Währungen ausgedrückt sind, die nicht der Währung des Teilfonds entsprechen, werden zu dem Wechselkurs umgerechnet, der am 30. Juni 2025 gilt.

Einnahmen und Kosten, die in Währungen ausgedrückt sind, die nicht der Währung des Teilfonds entsprechen, werden zu dem Wechselkurs umgerechnet, der am Transaktionsdatum gilt.

Die Anschaffungskosten der Anlagen jedes Teilfonds, die in Währungen außerhalb der Währung des Teilfonds denominated sind, werden zum Kurs am Tag des Kaufs in diese Währung umgerechnet.

Die Wechselgewinne und -verluste, die aus solchen Umrechnungen resultieren, werden in der Gewinn- und Verlustrechnung sowie in der Erklärung der Veränderungen des Nettovermögens erfasst.

Die für die Bewertung des Nettoinventarwerts zum 30. Juni 2025 verwendeten Wechselkurse waren wie folgt:

1 USD =	1,52588	AUD	1 USD =	1,36453	CAD	1 USD =	0,79597	CHF
1 USD =	6,35584	DKK	1 USD =	0,85339	EUR	1 USD =	0,72974	GBP
1 USD =	7,84998	HKD	1 USD =	85,4875	INR	1 USD =	144,44499	JPY
1 USD =	9,53039	SEK	1 USD =	1,27367	SGD			

#### 2.5 - Kombiniertes Abschluss

Die konsolidierte Vermögensaufstellung und die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die Veränderung des Nettovermögens der SICAV, ausgedrückt in USD, entsprechen der Summe der umgerechneten Nettovermögensaufstellungen und der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie der Veränderung des Nettovermögens jedes Teilfonds die Währung der SICAV unter Verwendung der letzten bekannten Kurse am Abschlussdatum.

Das Ausgangsnettovermögen wird entsprechend dem zum Abschluss des vorhergehenden Geschäftsjahres geltenden Wechselkurs berücksichtigt. Die sich daraus ergebenden Umtauschdifferenzen werden in der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Währungsdifferenz“ erfasst.

Da einige Teilfonds in der Bundesrepublik Deutschland nicht zum Vertrieb zugelassen sind, werden sie in diesem Halbjahresbericht nicht dargestellt.

Die Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens und die kombinierte Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens die in diesem Bericht dargestellt sind, betrifft alle Teilfonds der SICAV.

Die konsolidierte Nettovermögensaufstellung und die konsolidierte Erfolgsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den am RepDate endenden Zeitraum wurden nicht angepasst, um die Auswirkungen der oben genannten gegenseitigen Investitionen auszuschließen. Der konsolidierte Nettoinventarwert, in dem der Betrag der Anlagen in den vorstehenden Teilfonds nicht enthalten ist, beläuft sich auf USD 1.550.486.996,54.

Am 30 Juni 2025, waren folgende Teilfonds, wie nachstehend beschrieben, in anderen Teilfonds der SICAV investiert :

Teilfonds	Kreuzinvestitionen	Betrag (in USD)
iMGP - Conservative Select Fund	iMGP - European Subordinated Bonds Fund I USD Hp	1.161.441,80
iMGP - Conservative Select Fund	iMGP - US Core Plus Fund I USD 2	1.738.285,11
iMGP - Conservative Select Fund	iMGP - Dolan McEniry Corporate 2028 Fund I USD	1.156.836,97
iMGP - Conservative Select Fund	iMGP - Euro Select Fund I EUR	414.216,23
iMGP - Conservative Select Fund	iMGP - Global Concentrated Equity Fund I USD	606.142,65
iMGP - Conservative Select Fund	iMGP - US High Yield Fund I USD	1.014.302,96
iMGP - Conservative Select Fund	iMGP - Trinity Street Global Equity Fund I USD PR 2	559.626,19
iMGP - Conservative Select Fund	iMGP - DBi Managed Futures ex-Commodities Fund I USD	577.022,40
iMGP - Euro Fixed Income Fund	iMGP - European Subordinated Bonds Fund I S EUR	536.749,72
iMGP - Global Diversified Income Fund	iMGP - DBi Managed Futures Fund R USD	94,26
		<b>7.764.718,29</b>

## Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

#### 2.6 - Bewertung der Optionskontrakte

Die Optionen werden entsprechend dem am Bewertungstag zuletzt bekannten Marktkurs bewertet. Optionen sind eine Art von derivativen Wertpapieren. Ihr Preis ist untrennbar mit dem Preis eines anderen Werts verbunden. Der Kauf einer Option räumt dem Käufer das Recht, jedoch nicht die Verpflichtung, ein, einen Basiswert zu einem festgelegten Preis an oder vor einem bestimmten Datum zu kaufen oder zu verkaufen. Weitere Einzelheiten finden Sie im Abschnitt „Erläuterungen zum Halbjahresabschluss - Aufstellungen von derivativen Instrumenten“.

#### 2.7 - Bewertung der Devisentermingeschäfte

Die sich aus den nicht verfallenen Devisenterminkontrakten ergebenden Umtauschgewinne und -verluste werden auf Grundlage der zum Zeitpunkt der Bewertung geltenden befristeten Wechselkurse bestimmt und in der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens verbucht.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Abschnitt „Erläuterungen zum Halbjahresabschluss - Aufstellungen von derivativen Instrumenten“.

#### 2.8 - Bewertung der Finanzterminkontrakte

Die Gewinne bzw. Verluste aus offenen Terminkontrakten werden auf Grundlage der am Bewertungstag verfügbaren Tagesschlusskurse bestimmt und in der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Abschnitt „Erläuterungen zum Halbjahresabschluss - Aufstellungen von derivativen Instrumenten“.

#### 2.9 - Bewertung der „Contracts for difference contracts“ („CFD“)

CFD werden zum angemessenen Wert auf der Grundlage der letzten bekannten Spread- und Zinskurven bzw. des letzten bekannten Schlusskurses des Basiswerts bewertet.

Ein „contract for difference“ (CFD) ist ein zwischen zwei Parteien abgeschlossener Kontrakt mit dem Ziel, bei Glatstellung des Kontrakts, die Differenz zwischen dem Anfangskurs und dem Schlusskurs des Basiswerts multipliziert mit der Anzahl der im Kontrakt genannten Titel auszutauschen.

Bei der Bewertung von CFD-Parteien erfolgt zu jedem Monatsende bei der Berechnung des Nettoinventarwerts ein „Reset“ (Verbuchung der CFD zum Eröffnungskurs). Die nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste werden als auf CFD realisierte Nettogewinne/(-verluste) verbucht.

#### 2.10 - Bewertung der Swapgeschäfte

Credit Default Swaps und Zins-Swaps werden zum angemessenen Wert auf der Grundlage der letzten bekannten Spread- und Zinskurven bzw. des letzten bekannten Schlusskurses des Basiswerts bewertet. Swaps sind derivative Instrumente, bei denen zwei Parteien vereinbaren, eine Reihe von Zahlungsströmen über einen bestimmten Zeitraum auszutauschen. Ein Total Return Swap bietet einem Anleger die Vorteile eines Wertpapiers ohne dessen tatsächlichen Besitz. Ein Credit Default Swap bietet eine Versicherung bei Ausfall eines Fremdkreditnehmers.

#### 2.11 - Dividenden- und Zinserträge

Die Dividenden werden zum Zeitpunkt, zu dem die Anteile erstmals „ex Dividende“ notiert werden, als Einnahme erfasst. Die Zinsen werden täglich berechnet.

#### 2.12 - Wertpapierleihe

Jedes Portfolio kann in seinem Portfolio enthaltene Wertpapiere an einen Entleiher verleihen. Um diesen Betrieb zu gewährleisten, erhält das Unternehmen Garantien. Die verliehenen Wertpapiere werden an einen Drittmittler geliefert, dessen Vermögenswerte weiterhin als Teil des Portfolios des betreffenden Teilfonds bewertet werden. Im Falle der Kündigung eines Darlehens ist der betroffene Teilfonds verpflichtet, die hinterlegten Sicherheiten an den Darlehensnehmer zurückzugeben. Darlehen können vom jeweiligen Teilfonds oder dem Darlehensnehmer jederzeit gekündigt werden.

Erträge aus der Wertpapierleihe werden auf Barmittelbasis verbucht und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Erträge aus der Wertpapierleihe“ ausgewiesen.

#### 2.13 - Kostenverteilung

Die Aufwendungen und Kosten, die einer bestimmten Anteilsklasse und/oder einem bestimmten Teilfonds zuschreibbar sind, werden ihr bzw. ihm direkt belastet. Die anderen Aufwendungen und Kosten, die nicht einer bestimmten Anteilsklasse und/oder einem bestimmten Teilfonds direkt zuschreibbar sind, werden gleichermaßen den verschiedenen Klassen innerhalb der verschiedenen Teilfonds und/oder den verschiedenen Teilfonds belastet.

Wenn die Höhe der Aufwendungen und Kosten es erfordert, werden sie den Anteilsklassen und/oder den Teilfonds im Verhältnis zu ihrem jeweiligen Nettovermögen belastet.

#### 2.14 - Transaktionskosten

Während des gesamten Zeitraums hatten die Teilfonds folgende Transaktionskosten (Maklergebühren) im Rahmen des Verkaufs oder Kaufs von übertragbaren Aktien, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder sonstigen zulässigen Vermögenswerten.

Transaktionskosten werden als Aufwand erfasst und in der Gewinn- und Verlustrechnung und Vermögensveränderung unter der Rubrik „Transaktionskosten“ gesondert ausgewiesen.

## Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

#### 2.15 - Vorauszahlungen auf Anlagen

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025 haben die Segmente die folgenden Transaktionskosten (Brokergebühren) im Rahmen des Verkaufs oder Kaufs von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen förderfähigen Vermögenswerten getragen. Die Transaktionskosten werden als Aufwendungen verbucht und separat im Bericht über die Transaktionen und die Veränderungen des Nettovermögens unter der Rubrik „Transaktionskosten“ ausgewiesen.

#### 2.16 - Im Voraus bezahlte Ausgabe von Anteilen

Erhaltene Zeichnungen, die erst nach Ablauf des Geschäftsjahres wirksam werden, werden als Zeichnungsforderungen ausgewiesen.

### 3 - Berater- und Verwaltungskommission

Die angegebenen Sätze sind die, die während des Zeitraums für die aktiven Anteilsklassen gelten.

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
iMGP - Conservative Select Fund	C - EUR - HP - Capitalisation	LU2702870184	0,50
	I - EUR - HP - Capitalisation	LU2669752797	0,25
	I - JPY - HP - Distribution	LU2702870267	0,25
	I - USD - Capitalisation	LU2669752953	0,25
	I M - GBP - HP - Capitalisation	LU2709242809	0,25
	N - EUR - HP - Capitalisation	LU2702870341	0,75
	P - EUR - HP - Capitalisation	LU3038490689	1,50
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU2709242718	0,25
	R - GBP - HP - Distribution	LU2709242635	0,25
	iMGP - DBi Managed Futures Fund	C - EUR - HP - Capitalisation	LU2646068457
C - SEK - HP - Capitalisation		LU2843809323	1,60
C - USD - Capitalisation		LU2550036581	1,60
I - CHF - Capitalisation		LU2550036235	0,55
I - EUR - HP - Capitalisation		LU2550036318	0,55
I - GBP - Capitalisation		LU2552452950	0,55
I - SGD - HP - Capitalisation		LU2858015758	0,55
I - USD - Capitalisation		LU2529946613	0,55
I M - CHF - HP - Capitalisation		LU2858015832	0,55
I M - EUR - HP - Capitalisation		LU2550036748	0,55
I M - GBP - HP - Distribution		LU2646068531	0,55
I M - SEK - HP - Capitalisation		LU2695685342	0,55
I M - USD - Capitalisation		LU2550556745	0,55
I S - USD - Capitalisation		LU2575406348	0,35
N - EUR - HP - Capitalisation		LU2990564143	2,00
R - CHF - HP - Capitalisation		LU2711871140	0,80
R - EUR - ETF - Capitalisation		LU2951555403	0,55
R - EUR - HP - Capitalisation		LU2604697206	0,80
R - EUR - HP - Distribution		LU2646068614	0,80
R - GBP - Capitalisation		LU2604833231	0,80
R - GBP - HP - Distribution		LU2646068705	0,80
R - USD - Capitalisation		LU2572481948	0,80
R - USD - Distribution		LU2646068887	0,80
R - USD - ETF - Capitalisation		LU2951555585	0,55

## Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 3 - Berater- und Verwaltungskommission

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
iMGP - Euro Fixed Income Fund	C - EUR - Capitalisation	LU0095343264	0,90
	I - CHF - HP - Capitalisation	LU1516340525	0,55
	I - EUR - Capitalisation	LU0335770102	0,55
	I - EUR - Distribution	LU1220927120	0,55
	R - EUR - Capitalisation	LU0933610080	0,70
iMGP - Euro Select Fund	C - CHF - HP - Capitalisation	LU2985305387	1,75
	C - EUR - Capitalisation	LU2985305460	1,75
	C - USD - HP - Capitalisation	LU2985305544	1,75
	I - EUR - Capitalisation	LU2956811959	0,85
	I - GBP - Capitalisation	LU2985305627	0,90
	N - EUR - Capitalisation	LU2985305890	2,25
	R - EUR - Capitalisation	LU2985306195	1,00
R - GBP - HP - Capitalisation	LU2985306278	1,00	
iMGP - European Subordinated Bonds Fund	C - EUR - Capitalisation	LU1457568472	1,20
	I - CHF - HP - Capitalisation	LU1753044368	0,55
	I - EUR - Capitalisation	LU1457568043	0,55
	I - USD - HP - Capitalisation	LU2746643472	0,55
	I S - EUR - Capitalisation	LU1457567821	0,55
	N - EUR - Capitalisation	LU1594473834	1,50
	N - EUR - Distribution	LU1594473917	1,50
	R - EUR - Capitalisation	LU1457568399	0,60
iMGP - Gobal Concentrated Equity Fund	I - EUR - Capitalisation	LU2478692390	0,80
	I - GBP - Capitalisation	LU2478692556	0,80
	I M - EUR - Capitalisation	LU2504511994	0,35
	I M - GBP - Capitalisation	LU2547608468	0,35
	I M - USD - Capitalisation	LU2487681855	0,35
	R - GBP - Capitalisation	LU2564174303	0,80
	R - USD - Capitalisation	LU2478691822	0,80
iMGP - Global Diversified Income Fund	C - CHF - HP - Capitalisation	LU0178555495	1,40
	C - EUR - HP - Capitalisation	LU0095343421	1,40
	C - USD - Capitalisation	LU1965317347	1,40
	I - EUR - HP - Capitalisation	LU0335769435	0,60
	N - EUR HP - Capitalisation	LU0133193242	2,25
	R - EUR HP - Capitalisation	LU0933611484	0,70
	R - USD - Capitalisation	LU1965317263	0,70
iMGP - Indian Equity Fund	I - USD - Capitalisation	LU2668169951	1,00

# iMGP

## Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 3 - Berater- und Verwaltungskommission

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
iMGP - Italian Opportunities Fund	C - EUR - Capitalisation	LU0069164738	1,75
	I - EUR - Capitalisation	LU0536296873	1,00
	I - EUR 2 - Capitalisation	LU2870876088	1,00
	N - EUR - Capitalisation	LU0133192608	2,25
iMGP - Japan Opportunities Fund	C - EUR - HP - Capitalisation	LU0204988207	1,50
	C - JPY - Capitalisation	LU0204987902	1,50
	C - USD - HP - Capitalisation	LU0933609074	1,50
	I - EUR - Capitalisation	LU2001266373	0,75
	I - EUR - HP - Capitalisation	LU1158909215	0,75
	I - JPY - Capitalisation	LU0933609314	0,75
	N - EUR - HP - Capitalisation	LU0204988546	2,00
	R - CHF - HP - Capitalisation	LU1383567283	0,85
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU0619016396	0,85
	R - JPY - Capitalisation	LU0536295982	0,85
iMGP - Trinity Street Global Equity Fund (gestartet am 23/01/25)	I - EUR 2 - PR - Capitalisation	LU2921648239	0,80
	I - GBP 2 - PR - Capitalisation	LU2921648312	0,80
	I - USD - Capitalisation	LU2951555825	0,72
	I - USD 2 - PR - Capitalisation	LU2921648825	0,80
	I M - EUR - PR - Capitalisation	LU2921648403	0,40
	I M - GBP - PR - Capitalisation	LU2921648585	0,40
	I M - USD - PR - Capitalisation	LU2921648668	0,40
	R - USD - Capitalisation	LU2978029762	0,90
	RM - GBP - PR - Capitalisation	LU3044290974	0,80
RM - USD - PR - Capitalisation	LU3044291196	0,80	
iMGP - US Core Plus Fund	C - EUR - HP - Capitalisation	LU2075980545	1,20
	C - USD - Capitalisation	LU0970691076	1,20
	C M - USD - Capitalisation	LU2819841870	0,55
	C M - USD - Distribution	LU2819841953	0,55
	C M - USD 3 - Capitalisation	LU2819842258	0,88
	C M - USD 3 - Distribution	LU2819842332	0,88
	C M - USD 4 - Capitalisation	LU2819842415	1,00
	C M - USD 4 - Distribution	LU2819842506	1,00
	C M - USD 5 - Capitalisation	LU2908053411	1,10
	C M - USD 5 - Distribution	LU2908053502	1,10
	I - EUR - HP - Capitalisation	LU2075980891	0,40
	I - EUR 2 - HP - Capitalisation	LU2342727992	0,60
	I - USD - Capitalisation	LU0970691233	0,40
	I - USD - Distribution	LU2685895976	0,60
	I - USD 2 - Capitalisation	LU2342727729	0,60
	N - EUR - HP - Capitalisation	LU2710763983	1,80
	N - EUR - HP - Distribution	LU2819842688	1,80
	N - USD - Capitalisation	LU2309351224	1,80
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU2666025452	0,60
	R - USD - Capitalisation	LU0970691159	0,60
	R M - USD - Capitalisation	LU2819842845	0,50
	R M - USD - Distribution	LU2819842928	0,50
	R M - USD 3 - Capitalisation	LU2908053684	0,60
R M - USD 3 - Distribution	LU2908053767	0,60	

## Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 3 - Berater- und Verwaltungskommission

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
iMGP - US High Yield	C - CHF - HP - Capitalisation	LU0688633501	1,35
	C - EUR - HP - Capitalisation	LU0688633683	1,35
	C - USD - Capitalisation	LU0688633410	1,35
	C - USD - Distribution	LU0747345022	1,35
	I - EUR - HP - Capitalisation	LU0688634061	0,80
	I - USD - Capitalisation	LU0688633840	0,80
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU0933610320	0,95
	R - USD - Capitalisation	LU0933610247	0,95
iMGP - US Small and Mid Company Growth Fund	C - CHF - HP - Capitalisation	LU0747343837	1,75
	C - EUR - HP - Capitalisation	LU0747343910	1,75
	C - USD - Capitalisation	LU0747343753	1,75
	I - USD - Capitalisation	LU0933609405	0,70
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU0747344488	1,00
	R - USD - Capitalisation	LU0747344215	1,00
iMGP - US Value Fund	C - CHF - HP - Capitalisation	LU0821216768	1,75
	C - EUR - Capitalisation	LU2078907586	1,75
	C - EUR - HP - Capitalisation	LU0821216685	1,75
	C - USD - Capitalisation	LU0821216339	1,75
	I - EUR - Capitalisation	LU1949706250	0,80
	I - USD - Distribution	LU0821217063	0,80
	N - EUR - HP - Capitalisation	LU1204261330	2,25
	R - EUR - Capitalisation	LU2078909368	0,90
	R - EUR - HP - Capitalisation	LU0821217147	0,90
	R - USD - Capitalisation	LU0821216842	0,90

Die Verwaltungsgesellschaft wird bei der Ausübung ihrer Verwaltungsfunktionen von Untermanagern unterstützt. Die Verwaltungsgesellschaft hat die nachfolgend genannten Unternehmen benannt, um die Funktionen der Untermanager der Teilfonds der SICAV wie folgt auszuführen:

Bank SYZ Ltd: Balanced Strategy Portfolio USD Fund, Euro Fixed Income Fund, Global Diversified Income Fund.

Decalia Asset Management S.A.: Italian Opportunities Fund.

Dolan McEniry Capital Management, LLC: US Core Plus Fund.

Dynamic Beta Investments, LLC: DBi Managed Futures Fund, Stable Return Fund (bis 17/03/25).

Ersel Asset Management SGR S.p.a: European Subordinated Bonds Fund.

Eurizon Capital Sgr S.p.a : Japan Opportunities Fund.

Polen Capital Credit LLC: US High Yield Fund.

Polen Capital Management, LLC: US Small und Mid Company Growth Fund.

Scharf Investments LLC: US Value und Global Concentrated Equity Fund.

## Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 3 - Berater- und Verwaltungskommission

Polen Capital UK LLP : Indian Equity Fund

Trinity Street Asset Management LLP: Trinity Street Global Equity Fund (seit 23/01/25).

Zadig Asset Management S.A.: Euro Select Fund

WHEB Asset Management LLP: Sustainable Europe Fund (bis 04/03/25).

#### b) Spezifische Gebühr für das Management des Währungsrisikos der Aktien der Klassen HA und HPAIs

Vergütung für die für diese Klassen beschriebenen Dienstleistungen können die Aktien der Klassen HA und HP am Ende jedes Quartals jeweils separat eine Managementgebühr für das Währungsrisiko von maximal 0,10 % pro Jahr zahlen, die auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert pro Aktie jeder Aktie der Klassen HA oder HP angewendet wird. Diese Gebühr ist an die für das Währungsmanagement zuständige Einheit zu zahlen.

#### c) Honorare der Verwaltungsgesellschaft

Die Gebühren der Verwaltungsgesellschaft können bis zu 0,30 % pro Jahr des Nettoinventarwerts aller Teilfonds wöchentlich betragen. Die Gebühr der Verwaltungsgesellschaft zielt darauf ab, die Verwaltungsgesellschaft monatlich für die zentralen Administrationsdienste zu vergüten, die sie der SICAV erbringt, einschließlich Überwachungsdienste; - die CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg, für ihre Funktionen der zentralen Verwaltung, des Transferagents und des Registrars zu vergüten; - Marketing- und Werbeausgaben zu tätigen.

#### d) Verwaltungsgebühren der Zielfonds

Wenn ein Teilfonds verbundene Zielfonds erwirbt, werden maximal 0,25 % (jährlicher Satz) an reduzierten Verwaltungsgebühren für diese Fonds berechnet. Die nachfolgende Tabelle fasst die jährlichen Sätze der Verwaltungsgebühren zusammen, die auf andere kollektive Anlageeinrichtungen angewendet werden, in die die iMGP-Teilfonds zum 30. Juni 2025 investiert haben:

Ako Global Ucits B2 Eur H Cap	0,50
Amundi Funds Cash Usd A2 Usd C	0,75
Amundi Funds Polen Capital Global Growth - R Usd C	0,35
Amundi Msci China Esg Slct Uct Etf Dr C	0,30
Aqr Ucits Funds - Aqr Alternative Trends Ucits Fund Iae1 Eu	0,40
Artemis Funds (lux) - Short-dated Global High Yield Bond I	0,90
Artemis Us Extended Alpha B Usd Acc	0,90
Aspect Diversified Trends Fund Class A Usd Institutional Sh	1,50
Axiom Obligataire Ib Usd	1,20
Blackrock Emerging Companies Absolute Return Fund D2 Eur Hed Cap	1,00
Brevan Howard Abs Return Gov Bd Fd A2m Eur Acc	1,50
Carrhae Capital Ucits Fund Class I Eur Acc	0,75
Cooper Creek Partners North America Long Short Equity Ucits Fund	1,50
Db X Trackers Msci Japan Ucits Etf -1c- Cap	0,10
Db-x Tr Msci World Health Care Ucits Etf-1c-usd	0,25
Eleva Absolute Return Europe I	1,00
Fulcrum Ucits Sicav Fulcrum Equity Dispersion Fund Class I	1,00
Gam Star Gl.rates Usd Ord. C.	1,00
Helium Selection S Eur	1,00
Hsbc Ftse 100 Ucits Etf	0,70
iMGP - DBi Managed Futures Fund R Usd	0,75
iMGP - DBi Managed Futures ex-commodities Fund Excf I Usd	0,55
iMGP - Dolan McEniry Corporate 2028 Fund I Usd	0,50
iMGP - European Subordinated Bonds Fund I Usd Hp	0,55
iMGP - - European Subordinated Bonds Fund I S Eur	0,55

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 3 - Berater- und Verwaltungskommission

iMGP - Euro Select Fund I Eur	0,85
iMGP - Global Concentrated Equity Fund I Usd	0,80
iMGP - Trinity Street Global Equity Fund I Usd Pr 2	0,00
iMGP - US Core Plus Fund I Usd 2	0,60
iMGP - US Core Plus Fund R Usd	0,60
iMGP - US High Yield Fund I Usd	0,80
Ishares \$ Tips Ucits Etf Usd (acc)	0,10
Ishares Core Msci World Ucits Etf Usd (acc)	0,20
Ishares Core Sp 500 Ucits Etf Usd Acc	0,15
Ishares Edge Msci Europe Quality Factor Ucits Etf Eur (acc)	0,25
Ishares Global Infrastructure Ucits Etf Usd Dist	0,65
Ishares Msci China Ucits Etf Usd Acc	0,25
Ishares Msci Em Ex-china Ucits Etf Usd	0,25
Ishares Msci Global Semiconductors Ucits Etf Usd Acc	0,00
Ishares S&p 500 Industrials Sector Ucits Etf Usd (acc)	0,15
Ishares S&p 500 Information Technology Sector Ucits Etf Usd	0,15
Ishares S&p 500 Utilities Sector Ucits Etf Usd (acc)	0,15
Ishares S&p U.s. Banks Etf	0,35
Ishares Sp 500 Communication Sector Ucits Etf Usd Acc	0,15
Ishares Usd Treasury Bond 1-3yr Ucits Etf Usd (acc)	0,07
Ishares Usd Treasury Bond 3-7yr Ucits Etf Usd (acc)	0,07
Ishares Usd Treasury Bond 7 10yr Ucits Etf Usd Dis	0,07
Ishares Us Mortgage Backed Securities Ucits Etf Usd (acc)	0,28
Ishares Vii Plc Ishares Msci Canada Etf Usd Acc	0,48
Ishares Vii Plc - Ishares Msci Em Asia Etf Usd Acc	0,20
Ishares Iv Edge Msci Usa Value Factor Ucits Etf Usd	0,20
Jpm Eurozone Research Enhanced Index Equity (esg) Ucits Etf	0,50
Jpm Inv-jpm Global Sel Eq-c	0,50
Jpmorgan Emerging Market Corporate Bond -c- Usd Cap	0,70
Jupiter Merian Glb Eqty Absol Return Fd I Eur	0,75
Jupiter Strategic Abs Ret Bd Fd I Usd Acc	0,40
Lazard Rathmore Alternative Fund A Acc Eur Hedged	1,25
Lumyna-mw Tops Ucits Fund - Eur B (acc)	2,00
Lyxor Iboxx Usd Treasuries 10y Etf	0,07
Man Alpha Select Altern Class In H Eur Dist	1,00
Pictet Short Term Money Market Usd	0,07
Polar Capital Funds Plc - Polar Capital Healthcare Opportun	1,00
Sei Global Master Fund Plc - The Sei Liquid Alternative Fun	0,93
Spdr Sp Us Dividen	0,35
Spdr Sp Us Dividend Aristocrats Uctis Etf Usd	0,35
Tages International Funds Icaav - Selwood Equity Absolute Re	1,00
The Sei Liquid Alternative Fund Wealth A Usd	0,75
Trium Alternative Growth Fund Class F Usd Acc	0,60
Ubs(lux)fund Solutions Msci Japan Ucits Etf(jpy)a-acc	0,19
Ubs(lux)fund Solutions Msci Switzerland 20/35 Ucits Etf(c)	0,20
Vanguard Sp 500 Etf	0,10
Van Sp 500 Etf	0,07
Xtrackers Ie Msci World Consumer Staples Ucis Etf-1c-	0,15
Xtrackers Msci World Information Technology Ucits Etf 1c	0,10
Xtrackers Msci World Quality Ucits Etf 1c	0,15
Xtrackers Sp 500 Equal Weight Ucits Etf 1c	0,01

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 4 - Performancegebühren

Zum 30. Juni 2025 unterliegt nur der Teilfonds iMGP - Trinity Street Global Equity Fund von iMGP den relativen Performancegebühren.

Die Anteile der Klasse PR sind verpflichtet, ihre Hürdenrate oder Benchmark-Index zu übertreffen. Die Anteilsklassen PR erheben jeweils separat und am Ende des Geschäftsjahres eine Performancegebühr zu einem bestimmten Höchstsatz, abhängig vom betreffenden Fonds, gegen den Überrendite-Referenz-NAV, der während des ersten Performancezeitraums der betreffenden Klasse, dem Nettoinventarwert, zu dem die Klasse ausgegeben wurde, und danach dem neuesten Nettoinventarwert der Klasse, der überperformt, falls vorhanden, ihrer verbundenen Hürdenrate oder Benchmark-Index, sofern dies zutrifft, und hinsichtlich dessen eine Performancegebühr erhoben wurde.

Gemäß den ESMA-Leitlinien zu Leistungsgebühren (ESMA34-39-992) und dem Rundschreiben CSSF 20/764 wird verlangt, den tatsächlichen Betrag der von jeder relevanten Anteilsklasse erhobenen Leistungsgebühren sowie den Prozentsatz dieser Gebühren basierend auf dem Nettowert der Anteilsklasse („NAV“) darzustellen. Nur die Anteilsklassen, für die Leistungsgebühren erhoben und unten dargestellt wurden:

Teilfonds	Anlageklasse	ISIN code	Unterfonds-Währung	Höhe der Ausführungsgebühren zum 30.06.25 (in Subfond-Währung)	Durchschnittlicher NAV der Anteilsklasse (in der Währung des Teilfonds)	% im durchschnittlichen NAV der Anteilsklasse
iMGP - Trinity Street Global Equity Fund (gestartet am 23/01/25)	RM GBP PR	LU3044290974	USD	2,66	92.934,90	0,00%

\*MSCI All Countries World Total Return Net Index umgerechnet für jede NAV-Berechnung in der entsprechenden Währung.

### 5 - Verwahrstellenvergütung

Die SICAV zahlt der Depotbank eine jährliche Provision zwischen 0,005% und 0,10% des Nettoinventarwerts pro Teilfonds. Diese Provision ist monatlich zahlbar; etwaige Transaktionsgebühren oder Gebühren für die Unterdepotbank oder ähnliche Stellen sind nicht in dieser Provision enthalten. Die Depotbank hat ferner Anspruch auf die Erstattung angemessener Auslagen und Spesen, die nicht von den oben genannten Gebühren abgedeckt sind.

### 6 - Besteuerung ("Taxe d'abonnement")

Die SICAV unterliegt luxemburgischem Steuerrecht.

Kraft Gesetzes und der gegenwärtig geltenden Vorschriften ist die Gesellschaft in Luxemburg gehalten, eine jährliche Zeichnungssteuer in Höhe von 0,05 % zu entrichten, die quartalsweise zahlbar ist und auf Grundlage des Nettovermögens jedes Teilfonds der SICAV jeweils zu Quartalsende berechnet wird.

Diese Steuer ist auf 0,01% des Vermögens für die institutionellen Anlegern vorbehaltenen Anteilsklassen beschränkt.

Auf das Vermögen der SICAV, das in anderen OGAWs angelegt ist und das bereits der luxemburgischen Taxe d'abonnement unterliegt, wird keine Steuer gezahlt.

ETF-Klassen unterliegen nicht der Zeichnungssteuer.

### 7 - Sonstige Steuern

In mehreren Mitgliedstaaten der Europäischen Union können Organismen für gemeinsame Anlagen (OPC) Forderungen im Hinblick auf die Rückforderung von Steuern geltend machen, die gemäß den geltenden Steuervorschriften zu Unrecht gezahlt wurden. Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds hat beschlossen, bei den Steuerbehörden dieser Mitgliedstaaten Ansprüche auf Rückforderung dieser Beträge geltend zu machen. Diese Forderungen werden im Abschnitt „Sonstige Vermögenswerte“ dieses Jahresabschlusses erfasst.

### 8 - Wertpapierleihe

Für den Zeitraum bis 30. Juni 2025, stellen sich die von der SICAV generierten Erträge aus der Wertpapierleihe wie folgt dar:

Teilfonds	Währung	Gesamtbruttobetrag der Erträge aus der Wertpapierleihe	Direkte und indirekte Kosten und Gebühren, die von den Bruttoeinnahmen aus der Wertpapierleihe abgezogen werden	Gesamtnettobetrag der Erträge aus der Wertpapierleihe
iMGP - Japan Opportunities Fund	JPY	6.285.680	1.257.136	5.028.544

Erträge aus Wertpapierleihgeschäften sind in der Gewinn- und Verlustrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Erträge aus Wertpapierleihgeschäften“ enthalten

Zum 30. Juni 2025 liegen keine Wertpapierleihen vor.

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 9 - Dividenden-Ausschüttung

Der Fonds hat im Berichtsperiode bis zum 30 Juni 2025 die folgenden Dividenden ausgeschüttet:

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Währung	Dividende	Ex-Datum	Zahlungsdatum
iMGP - Conservative Select Fund	I - JPY - HP - Distribution	LU2702870267	JPY	3.311,82	16/06/25	24/06/25
	R - GBP - HP - Distribution	LU2709242635	GBP	0,37	16/06/25	24/06/25
iMGP - DBi Managed Futures Fund	I M - GBP - HP - Distribution	LU2646068531	GBP	14,30	17/03/25	25/03/25
				21,06	16/06/25	24/06/25
	R - EUR - HP - Distribution	LU2646068614	EUR	2,01	17/03/25	25/03/25
				2,99	16/06/25	24/06/25
	R - GBP - HP - Distribution	LU2646068705	GBP	2,04	17/03/25	25/03/25
			3,03	16/06/25	24/06/25	
	R - USD - Distribution	LU2646068887	USD	2,06	17/03/25	25/03/25
				3,12	16/06/25	24/06/25
iMGP - European Subordinated Bonds Fund	N - EUR - Distribution	LU1594473917	EUR	1,87	16/06/25	24/06/25
iMGP - US Core Plus Fund	C M - USD - Distribution	LU2819841953	USD	1,40	17/03/25	25/03/25
				1,72	16/06/25	24/06/25
	C M - USD 3 - Distribution	LU2819842332	USD	1,45	17/03/25	25/03/25
				1,78	16/06/25	24/06/25
	C M - USD 4 - Distribution	LU2819842506	USD	1,41	17/03/25	25/03/25
				1,74	16/06/25	24/06/25
	C M - USD 5 - Distribution	LU2908053502	USD	1,42	17/03/25	25/03/25
				1,76	16/06/25	24/06/25
	R M - USD - Distribution	LU2819842928	USD	1,40	17/03/25	25/03/25
				1,74	16/06/25	24/06/25
	R M - USD 3 - Distribution	LU2908053767	USD	1,42	17/03/25	25/03/25
				1,75	16/06/25	24/06/25
	I - USD - Distribution	LU2685895976	USD	5,90	16/06/25	24/06/25
	N - EUR - HP - Distribution	LU2819842688	EUR	1,09	16/06/25	24/06/25
iMGP - US High Yield	C - USD - Distribution	LU0747345022	USD	0,46	15/01/25	24/01/25
				0,46	18/02/25	25/02/25
				0,46	17/03/25	25/03/25
				0,45	15/04/25	25/04/25
				0,46	15/05/25	22/05/25
				0,46	16/06/25	24/06/25
iMGP - US Value Fund	I - USD - Distribution	LU0821217063	USD	2,93	17/03/25	25/03/25

### 10 - Swing pricing

Zum Schutz der Interessen der Anteilhaber der Teilfonds hat die Verwaltungsgesellschaft einen Schutzmechanismus eingeführt, der eine Verwässerung der Performance verhindern soll und eine bestimmte Auslöseschwelle vorsieht. Dieser Schutzmechanismus gilt für alle Teilfonds des Fonds.

Die tatsächlichen Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten und Anlagen für einen bestimmten Teilfonds können bei der Berechnung eines Nettoinventarwerts aufgrund von Verbindlichkeiten aus Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen gegebenenfalls vom letzten verfügbaren Preis abweichen. Diese Kosten wirken sich nachteilig auf den Wert eines Teilfonds aus und werden als „Verwässerung“ bezeichnet. Bei umfangreichen Zeichnungen oder Rücknahmen in einem Teilfonds muss der jeweilige Unter-Anlageverwalter die entsprechenden Beträge investieren bzw. desinvestieren, was zu umfangreichen Transaktionen führt, die je nach Art der betreffenden Vermögenswerte unterschiedliche Transaktionsgebühren nach sich ziehen können. Bei diesen Kosten handelt es sich hauptsächlich um Steuern, die auf bestimmten Märkten erhoben werden, sowie um von Brokern in Rechnung gestellte Ausführungsgebühren. Diese können feste Beträge sein oder im Verhältnis zu den Handelsvolumina schwanken und/oder in Form der Differenz zwischen den Geld- oder Briefkursen für ein Finanzinstrument einerseits und dem Bewertungskurs andererseits anfallen.

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 10 - Swing pricing

Um die Auswirkungen der Verwässerung zu mildern, kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen eine Verwässerungsanpassung auf den Nettoinventarwert vornehmen. Das Ziel dieses Verwässerungsschutzmechanismus, der auch als „Swing Pricing“ bezeichnet wird, besteht also darin, diese Gebühren den Anlegern anzulasten, die die betreffenden Zeichnungs-/Rücknahmetransaktionen getätigt haben, und die übrigen bestehenden Anleger zu schützen. Grundsätzlich hängt die Notwendigkeit der Vornahme einer Verwässerungsanpassung vom Volumen der Zeichnungen oder Rücknahmen von Anteilen des betreffenden Teilfonds ab. Der Verwaltungsrat kann eine Verwässerungsanpassung vornehmen, wenn seiner Meinung nach die bestehenden Anteilinhaber (im Falle von Zeichnungen) oder die verbleibenden Anteilinhaber (im Falle von Rücknahmen) anderweitig nachteilig betroffen sein könnten.

Der Verwaltungsrat hat die Verwaltungsgesellschaft mit der Umsetzung und Durchführung des Verwässerungsschutzmechanismus betraut. In der Praxis gilt Folgendes: Wenn an einem Tag, an dem der Nettoinventarwert berechnet wird, der Nettobetrag der Zeichnungs- und Rücknahmeanträge von Anlegern aller Anteilsklassen eines Teilfonds eine von der Verwaltungsgesellschaft vorab festgelegte Schwelle überschreitet, die als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt wird (die so genannte „Auslöseschwelle“), kann der Nettoinventarwert nach oben oder unten hin angepasst werden, um die den Nettozeichnungs-/Rücknahmeanträgen zurechenbaren Anpassungskosten zu berücksichtigen. Insbesondere wird der Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds (nach oben oder unten) hin angepasst, um die geschätzte Geld-/Briefspanne der Vermögenswerte, in die der Teilfonds investiert, sowie die geschätzten steuerlichen Abgaben und/oder Handelskosten, die dem Teilfonds gegebenenfalls entstehen, zu berücksichtigen.

Bei Nettozeichnungen kann es zu einem Anstieg des Nettoinventarwerts kommen, d. h. zu einem Anstieg des Kaufpreises für alle Anleger, die an diesem Tag Anteile zeichnen oder zurückgeben. Bei Nettorücknahmen kann es zu einer Verringerung des Nettoinventarwerts kommen, d. h. zu einem Rückgang des Verkaufspreises für alle Anleger, die an diesem Tag Anteile zurückgeben oder zeichnen. Der Nettoinventarwert der einzelnen Anteilsklassen des Teilfonds wird separat berechnet. Dennoch wirkt sich jegliche Verwässerungsanpassung prozentual betrachtet gleichermaßen auf den Nettoinventarwert der einzelnen Anteilsklassen aus. Das Ausmaß dieser Abweichung hängt von der von der Verwaltungsgesellschaft vorgenommenen Schätzung der Transaktionskosten ab, die für die betreffenden Arten von Vermögenswerten anfallen. Der bereinigte Nettoinventarwert ist der einzige Nettoinventarwert, der den Anteilinhabern der Teilfonds mitgeteilt wird. Im Falle von Performancegebühren werden diese Gebühren vor der Anwendung des Verwässerungsschutzmechanismus berechnet, sodass diese Gebühren nicht von den Auswirkungen des Swing Pricing betroffen sind. Gemäß den Vorschriften informiert die Verwaltungsgesellschaft die Anteilinhaber nicht über die Auslöseschwelle. Weiterhin sorgt sie dafür, dass die internen Informationskanäle eingeschränkt werden, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Da diese Anpassung an den Nettobetrag der Zeichnungs- und Rücknahmeanträge des Teilfonds geknüpft ist, lässt sich nicht genau vorhersagen, ob ein Swing Pricing zu einem bestimmten Zeitpunkt in der Zukunft angewendet wird oder wie häufig die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornehmen wird. Die Preisanpassung wird 2,5 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten, es sei denn, es liegen außergewöhnliche Umstände vor, wie z. B. bei einem erheblichen Rückgang der Liquidität. Wenn diese Grenze von 2,5% überschritten wird, informiert die Verwaltungsgesellschaft die CSSF und teilt dies den Anteilinhabern durch Veröffentlichung auf der Website mit.

Im Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025 haben die folgenden Compartments von mindestens einer Aktivierung des Swing Pricings profitiert:

- iMGP - Euro Fixed Income
- iMGP - European Subordinated Bonds Fund
- iMGP - US Core Plus Fund
- iMGP - US High Yield Fund

Alle Aktivierungen des Swing-Preises haben die Preise der Anteilsklassen unter dem im Prospekt angegebenen maximalen Limit beeinflusst. Es gibt keinen Swing beim NAV, der in den Finanzberichten zum 30. Juni 2025 ausgewiesen ist.

Eine partielle Swing-Preisgestaltung wird für den folgenden Teilfonds ab dem 30. Juni 2025 umgesetzt.

- iMGP - European Subordinated Bonds Fund
- iMGP - US High Yield Fund
- iMGP - EURO FIXED INCOME Fund
- iMGP - GLOBAL DIVERSIFIED INCOME Fund
- iMGP - US CORE PLUS Fund

Es gab keine Adhoc-Swing-Anwendung im Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025.

### 11 - Sonstige Aufwendungen

Die sonstigen Aufwendungen setzen sich hauptsächlich aus Recherchekosten, Verwaltungsgebühren für Wertpapierleihe, Anwaltskosten, Prüfungsgebühren, Steuererklärungen, Mehrwertsteuer und Marketinggebühren zusammen.

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 12 - Bargeld auf der Bank beim Makler und Garantien

Am 31. Juni 2025 gab es ausstehende Liquidität bei den Maklern und Sicherheiten in Form von Barkapital, das bei den Maklern gehalten wird, die in den bei den Banken angegebenen liquiden Mitteln im Nettovermögensstatus enthalten sind. Die folgenden Tabellen zeigen die Verteilung der bei den Maklern gehaltenen Bargeldbeträge und Sicherheiten nach Teilbereich zum 30. Juni 2025:

#### Bargeld auf der Bank:

Teilfonds	Währung	Bargeld beim Broker in der Währung des Teilfonds
iMGP- DBi Managed Futures Fund	USD	9.489.923,64
	USD	9.350.965,74

Der Kontrahent des Bargeldes beim Broker ist Morgan Stanley und Société Générale.

#### Sicherheit:

Teilfonds	Währung	Gegenpartei	Sicherheiten in der Währung des Teilfonds gehalten	Sicherheiten in der Währung des Teilfonds erhalten
iMGP- DBi Managed Futures Fund	USD	Caceis Bank	-	939.080,00
iMGP- Japan Opportunities Fund	JPY	Caceis Bank	-	307.525.400

### 13 - Steuererstattung

Die SICAV hat laufende Steuererstattungen von Aberdeen für verschiedene Jahre für die folgenden Länder: Schweden, Norwegen, Frankreich, Deutschland, Italien, Dänemark, die Niederlande und Finnland.

### 14 - Veränderungen des Wertpapierbestandes

Änderungen der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios und der Geldmarktinstrumente sind kostenlos am Sitz der SICAV oder beim Schweizer Vertreter erhältlich.

### 15 - Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Teilfonds iMGP European High Yield Fund wurde am 31.07.25 gestartet.

**iMGP**

**Zusätzliche Informationen zum  
Halbjahresbericht**

## Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht

### SFTR (*Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation*)

Die nachstehenden Offenlegungspflichten der SFTR enthalten die folgenden Einzelheiten zu Wertpapierleihgeschäften :

Wertpapierleihe	iMGP - Japan Opportunities
Daten zu Einkommen und Kosten für jede Art von SFT	In JPY
Einkommen des Fonds	
Betragswert	5.028.544
% des Bruttoeinkommens	80%
Einkommen aus Dritten:	
Betragswert	1.257.136
% des Bruttoeinkommens	20%