

Important information

As indicated in the "Fund facts" section, a new strategy has been implemented within the Fund pursuant to a change of Fund manager. As a result, where historical information on the Fund may be misleading, it is, in the Management Company's opinion, more relevant to provide the investors with information on the strategy. In such case, this will be appropriately specified in this marketing document. Unless otherwise specified, data contained in this document are provided as at 2025.02.28.

Anlageziel

Ziel dieses Teilfonds ist es, seinen Anlegern einen Kapitalzuwachs zu bieten. Dies erfolgt in der Hauptsache durch ein Portfolio aus Anleihen, die von US- oder anderen Emittenten ausgegeben werden und auf USD lauten. Mindestens zwei Drittel des Teilfondsvermögens (nach Abzug der Barmittel) werden zu allen Zeiten in auf USD lautende Anleihen investiert. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, hat aber keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel. Der Unterverwalter ist der Ansicht, dass die Berücksichtigung ökologischer, sozialer und die Unternehmensführung betreffender (ESG) Kriterien eine langfristige Wertschöpfung ermöglicht und positive Veränderungen fördert. Zu diesem Zweck hat sich die Verwaltungsgesellschaft eine ESG-Richtlinie gegeben, die unter www.imgp.com eingesehen werden kann. **Der Teilfonds wird aktiv gesteuert und das Ermessen des Verwalters unterliegt keinen Beschränkungen durch den Index.**

Risiko/Rendite profil der klasse

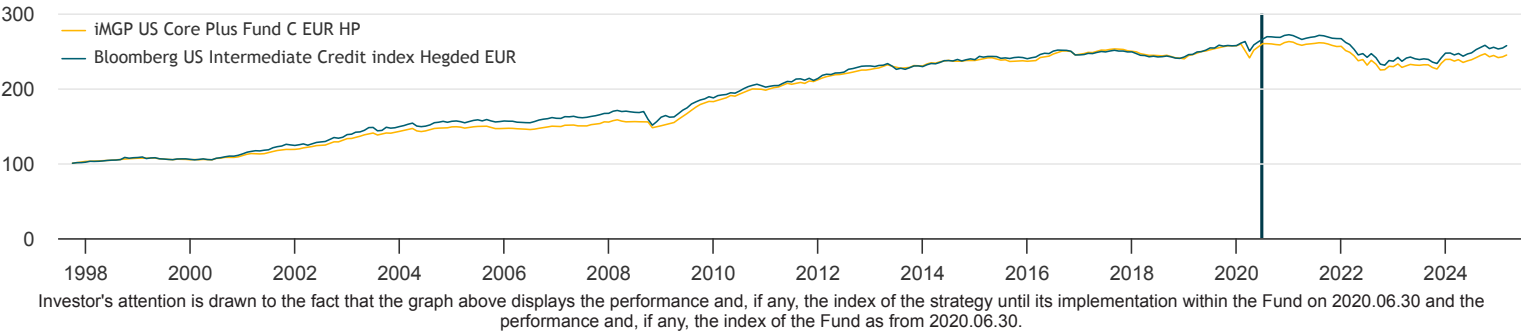


Fondsfakten

Fund manager	Dolan McEniry Capital Management, LLC
Dividend policy	Accumulating
Last NAV	-
Fund size	USD 163.6 mn
Asset class	International Bonds
Investment zone	US
Recommended invest. horizon	At least 3 years
Share class currency	EUR
Inception date of the strategy	2025.03.19
Inception date of the Share class	2020.07.08
Umsetzungsdatum der neuen Strategie	2020.06.30
Benchmark	Bloomberg US Intermediate Credit index Hedged EUR
Legal structure	Luxembourg SICAV - UCITS
Registration	SG (QI), BE, IT, GB, DE, ES, AT, FR, LU, CH
Classification SFDR	Article 8

Performance & Risikokennzahlen

Past performance does not predict future returns.



Monatliche Performance	Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2025	1.4%	0.4%	1.0%	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2024	1.0%	0.0%	-1.0%	0.8%	-1.6%	0.9%	0.6%	1.2%	1.2%	0.9%	-1.6%	0.7%	-1.2%
2023	4.2%	1.6%	-2.0%	1.0%	0.8%	-0.4%	-0.1%	0.3%	0.0%	-1.5%	-0.9%	3.4%	2.2%
2022	-10.6%	-2.2%	-0.9%	-1.9%	-2.7%	0.7%	-3.2%	2.8%	-2.2%	-3.4%	0.2%	2.0%	-0.2%
2021	-2.4%	-0.3%	-1.0%	-0.6%	0.5%	0.2%	0.3%	0.3%	-0.1%	-0.5%	-0.7%	-0.6%	0.1%
2020	--	--	--	--	--	--	--	--	-0.1%	-0.3%	-0.2%	1.2%	0.5%

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

Kumulierte Performance	Fonds	Benchmark	Calendar year performance	Fonds	Benchmark	Annualized risk measures	Fonds	Benchmark
1 Monat	1.0%	1.3%	YTD	1.4%	1.8%	Volatility	4.5%	4.7%
3M	0.2%	0.8%	2024	1.0%	2.3%	Sharpe ratio	-0.7	-0.6
6M	0.2%	0.9%	2023	4.2%	4.5%	Information ratio	-0.2	--
1Y	3.4%	5.1%	2022	-10.6%	-11.3%	Duration	4.1	--
3Y	-1.5%	-0.6%	2021	-2.4%	-1.9%	Yield to maturity	5.2%	--
5Y	--	--	2020	--	--			
Since inception	-4.4%	-3.6%	2019	--	--			
			2018	--	--			
Annualized performance	Fonds	Benchmark	2017	--	--			
3Y	-0.5%	-0.2%	2016	--	--			
5Y	--	--						
Since inception	-1.0%	-0.8%						

Investor's attention is drawn to the fact that the figures displayed above are relating to the Fund. Index means Bloomberg US Intermediate Credit index Hedged EUR.

Source: iM Global Partner Asset Management.
Returns may increase or decrease as a result of currency fluctuations for investors whose natural currency differs from the Share class' currency. Annualized risk measures based on 3-year weekly returns if more than 3-year history or 1-year if less than 3-year history.

iMGP US Core Plus Fund

Share class : C EUR HP

For professional and/or retail investors

Fondsmanager Kommentar

Höhepunkte

- Im Monatsverlauf sanken die US-Treasury-Renditen. Die Spreads amerikanischer Investment-Grade-Unternehmensanleihen und Hochzinsanleihen weiteten sich aus.
- Am allgemeinen Markt schnitten Investment-Grade-Unternehmensanleihen besser als Hochzinsanleihen ab.
- Der Fonds erzielte im Februar eine positive Performance.

Kumulierte Performance	Fonds	Benchmark
1 Monat	1.0%	1.3%
YTD	1.4%	1.8%

Marktbericht

In diesem Monat gingen die Treasury-Renditen zurück und die Spreads weiteten sich aus, da Besorgnis über eine Abkühlung der US-Wirtschaft und potenzielle Handelsspannungen aufkam. Die Federal Funds Rate bleibt bei 4,25% bis 4,50%. Im Monatsverlauf sanken die Treasury-Renditen. Die Rendite 10-jähriger US-Treasuries sank von 4,54% auf 4,21%, die 5-jährige Rendite sank von 4,33% auf 4,02% und die 2-jährige Rendite sank von 4,20% auf 3,99%. Gemäß den Daten von Bloomberg erweiterte sich der Spread des Bloomberg Barclays Corporate Investment Grade Index im Berichtsmonat um 8 Basispunkte auf einen durchschnittlichen optionsbereinigten Spread („OAS“) von 87 Basispunkten. Zum Quartalsende weiteten sich der OAS des Bloomberg Corporate High Yield Index um 19 Basispunkte auf +280 Basispunkte.

Fondsbericht

Im Fonds entwickelte sich das Segment der Investment-Grade-Unternehmensanleihen am besten, gefolgt von den High-Yield-Unternehmensanleihen. Die höheren US-Treasury-Renditen und die weiteren Spreads führten zu deutlich höheren Fondsrenditen. Zum 28.02.2025 hatte der Fonds eine Yield-to-Worst von 5,15% und eine Yield-to-Maturity von 5,18%. Laut Dolan McEniry dürfte der Fonds künftig in der Lage sein, angemessene absolute und relative Renditen zu erzielen. Die Kernkompetenz von Dolan McEniry liegt in der Kreditanalyse. Wir konzentrieren uns auf die Fähigkeit eines Unternehmens, im Laufe der Zeit hohe freie Cashflows im Vergleich zur Verschuldung zu erzielen. Anlagesicherheit und Risikominderung sind von größter Bedeutung, da wir weiterhin nach unterbewerteten festverzinslichen Wertpapieren Ausschau halten.

Ausblick

Der iMGP US Core Plus Fund verfügt über einen attraktiven Rendite-Aufschlag (Yield-to-Worst-Aufschlag) gegenüber der Benchmark. Zum 28. Februar 2025 verzeichnete der Fonds einen Yield-to-Worst-Aufschlag von +37 Basispunkten und eine ähnliche Duration. Unserer Meinung nach wird sich das Portfolio im Vergleich zur Benchmark weiterhin gut entwickeln. Dolan McEniry hält an seinem disziplinierten Ansatz als Value-Anleger fest. Die Firma setzt Barmittel ein und investiert in Anleihen mit breiten Spreads und soliden fundamentalen Bonitätskennzahlen.

Portfolioaufgliederung

Asset-Allokation	Nach Währungen	Nach Ländern
Corporate 99.7%	USD 100.0%	VEREINIGTE STAATEN 97.3%
Flüssige Mittel 0.3%		Flüssige Mittel 0.3%
Nach Laufzeiten	Nach Ratings	Nach Sektoren
Less than 1 year 10.6%	A 1.9%	Nicht-Basiskonsumgüter 24.3%
Between 1 and 3 years 18.4%	BBB 78.6%	Technologie 19.1%
Between 3 and 5 years 17.9%	BB 14.7%	Grundstoffe 12.1%
Between 5 and 7 years 21.8%	B 4.7%	Finanzwesen 11.1%
Between 7 and 10 years 31.0%		Kommunikation 10.3%
		Gesundheit 10.1%
		Industrie 8.3%
		Basiskonsumgüter 4.4%
		Flüssige Mittel 0.3%

Quelle: iM Global Partner Asset Management



iMGP US Core Plus Fund

Share class : C EUR HP

For professional and/or retail investors

Dealing information

Liquidität	Daily
Annahmeschluss	TD 12:00 Luxembourg
Anfängliche Mindestanlage	-
Settlement	TD+2
ISIN	LU2075980545
CH-Valoren	50872406
Bloomberg	OYGFICE LX

Gebühren

Ausgabeaufschlag	Max 3.00%
Rücknahmeabschlag	Max 1.00%
Max management fee	1.20%
Effective management fee	1.20%
Performancegebühr	-

Administrative information

Zentrale Verwaltung	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	Wirtschaftsprüfer	PwC Luxembourg
Transferstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	Verwaltungsgesellschaft	iM Global Partner Asset Management S.A.
Depotbank	CACEIS Bank, Luxembourg Branch		

Important information

Dieses Marketingdokument wird vom Investmentfonds iMGP SICAV herausgegeben (im Folgenden „iMGP“). Es ist nicht zur Verteilung an oder Benutzung durch natürliche oder juristische Personen bestimmt, die Staatsbürger oder Einwohner eines Staats, Landes oder Territoriums sind, in dem die geltenden Gesetze und Bestimmungen dessen Verteilung, Veröffentlichung, Herausgabe oder Benutzung verbieten. Nutzer tragen die alleinige Verantwortung für eine Überprüfung, dass ihnen von Rechts wegen die Einsicht in die hierin enthaltenen Informationen gestattet ist. **Nur die aktuellste Fassung des Prospekts, des Basisinformationsblattes, der Satzung und der Jahres- und Halbjahresberichte iMGPs (hierin als die „Rechtsdokumente“ iMGPs bezeichnet) sollten als Grundlage für Anlageentscheidungen herangezogen werden. Die Dokumente stehen auf der Webseite www.imgp.com zur Verfügung und können auch auf Anfrage von den iMGP-Büros in, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg bezogen werden.** Für die Schweiz sind der Prospekt, das Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Statuten kostenlos erhältlich bei CACEIS (Schweiz) SA – 35 Route de Signy - CH-1260 Nyon, Vertreter für die Schweiz und CACEIS Bank, Paris, Geschäftsstelle Nyon / Schweiz, Zahlstelle für die Schweiz. Für andere Länder ist die Liste der Vertreter auf www.imgp.com verfügbar.

Die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen sind weder als Angebot noch als Empfehlung oder Beratung in Bezug auf den Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen zu verstehen. Darüber hinaus sollte jede Bezugnahme auf ein bestimmtes Wertpapier in diesem Dokument nicht als Empfehlung oder Anlageberatung ausgelegt werden. Sie sind ausschließlich dazu bestimmt, den Investor über die vergangene Performance zu informieren und geben nicht die Meinung von iMGP oder verbundenen Unternehmen über zukünftige Erträge wieder. Die Informationen, Meinungen und Einschätzungen die in diesem Dokument enthalten sind, gelten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können ohne vorherige Ankündigung widerrufen oder geändert werden. iMGP hat keine Maßnahmen ergriffen, um sich an jeden einzelnen Investor anzupassen, der für seine eigenen unabhängigen Entscheidungen verantwortlich bleibt. Jeder Anleger ist für seine eigenen unabhängigen Entscheidungen verantwortlich. Darüber hinaus wird Anlegern geraten, ihre Rechts-, Finanz- oder Steuerberater zu konsultieren, bevor sie Anlageentscheidungen treffen. Die steuerliche Behandlung hängt vollumfänglich von der finanziellen Situation jedes Anlegers ab und kann sich in Zukunft ändern. Anlegern wird empfohlen, vor Anlageentscheidungen eine angemessene Expertenberatung einzuholen. Dieses Marketingdokument soll in keiner Weise die rechtliche Dokumentation und/oder jegliche Informationen ersetzen, die Anleger von ihren Finanzberatern erhalten.

Der Wert der erwähnten Anteile kann schwanken, so dass ein Anleger den ursprünglichen Wert seines Investments möglicherweise nur teilweise oder gar nicht zurückerhält. Anleger sollten den Verkaufsprospekt iMGPs konsultieren, der weitere Einzelheiten zu den mit der Anlage verbundenen Risiken enthält. **Die Wertentwicklungen der Vergangenheit sind keine Hinweise auf zukünftige Ergebnisse.** Sie wird in der Einheitswährung berechnet und kann bei Investitionen in einer anderen Währung auch von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden. Die angegebenen Leistungsdaten enthalten keine Provisionen oder Gebühren im Zusammenhang mit der Zeichnung und / oder dem Rückkauf von Aktien. **Renditen werden nach Abzug von Gebühren in den Referenzwährungen der jeweiligen Teilfonds berechnet.** Sie spiegeln die laufenden Gebühren wider, enthalten Verwaltungsgebühren und möglicherweise auch an die Wertentwicklung gebundene Gebühren, die von den Teilfonds abgezogen werden. Alle Renditen werden von NIW zu NIW einschließlich wiederangelegter Dividenden berechnet. Sofern nicht anders angegeben, wird die Wertentwicklung der Teilfonds auf Gesamtrenditebasis einschließlich Dividenden oder sonstiger relevanter Ausschüttungen ausgewiesen. **Alle ausgewiesenen Renditen verstehen sich vor Steuerabzügen, die unter Umständen für einen Anleger anwendbar sind.** Es ist möglich, dass mit iMGPs verbundene Unternehmen und Führungskräfte, Direktoren oder Mitarbeiter, Beteiligungen oder Positionen an den in diesem Dokument aufgeführten Wertpapieren halten, oder gehalten haben, oder dass sie für diese Wertpapiere gehandelt oder als Market Maker gehandelt haben. Darüber hinaus können diese juristischen oder natürlichen Personen mit den Vertretern der Firmen, die die oben genannten Wertpapier begeben haben, in Verbindung gestanden haben oder stehen, für diese Dienstleistungen angeboten haben oder anbieten sowie dem Verwaltungsrat des fraglichen Unternehmens angehört haben oder angehören. Etwaige Hinweise auf einen Index erfolgen ausschließlich zu Informationszwecken. Die Performance des Fonds kann von der Wertentwicklung des Index abweichen. Die Daten von Indexanbietern dürfen in keiner Form reproduziert oder weitergegeben werden und dürfen nicht als Basis oder Komponenten von Finanzinstrumenten oder Produkten oder Indizes herangezogen werden. Der Risiko Indikator gibt die Risikoklasse des Fonds wieder. Er kann zwischen 1 und 7 liegen. Die Risikoklasse 1 bedeutet nicht, dass eine Anlage in dem Fonds risikolos ist. Die Kennzahl stützt sich auf historische Daten und ist daher keine Garantie für das Maß der zukünftigen Risiken des Fonds. Die Kennzahl ist auch nicht als Anlageziel für den Fonds gedacht und kann sich deshalb im Laufe der Zeit ändern. Weitere wichtige Informationen finden Sie bitte in der aktuellen Version des "Basisinformationsblatt" („BiB“).