

Invesco European Senior Loan Fund

Ein Teilfonds der Invesco Zodiac Funds

Wichtige Fakten

Referenzindex	S&P UBS Western European Leveraged Loan Index
Auflegung	31. Mai 2012
Gesamtes Anlagevermögen	880,2 MIO. EUR
Anlageverwalter: Invesco Senior Secured Management*	
Portfoliomanagement	Michael Craig Scott Baskind Kevin Egan
Teamstandort	New York, Chicago, London
Basiswährung	EUR

Portfoliostatistik

Durchschnitt Loan-/Anleihenpositionen:	
Marktpreis	88,81
Laufende Rendite**	8,82%
Rendite bis Fälligkeit (YTM)	11,65%
Renditen für 3 Jahre	12,00%
Restlaufzeit (Jahre)	3,62
Ausschüttungsrendite (GX)	9,91%
Ausschüttungsrendite (GX AD)	11,02%
Ausschüttungsrendite (GHX CHF)	9,98%
Ausschüttungsrendite (GHX USD)	9,78%
Ausschüttungsrendite (GHX GBP QD)	10,09%
Ausschüttungsrendite (HX)	9,71%
Ausschüttungsrendite (HX AD)	10,78%
Ausschüttungsrendite (HHX USD)	9,55%
Durchschnittliche Spread (Über dem Leitzins)	514 bps
Durchschnittlicher Coupon	7,81%
Effektive Duration†	0,36
Anzahl der Emittenten	137
Anzahl der Positionen	225
Verwaltungsgebühr G, GX, GH	60 bps
Mindesteinanlage G, GX, GH	10 Mio. EUR oder Äquivalent
Verwaltungsgebühr H, HX, HH, K	80 bps
Mindesteinanlage H, HX, HH	100.000 EUR oder Äquivalent

Die Anteilklassen GX und HX sind monatlich ausschüttende Anteilklassen. GX AD-Anteile schütten jährlich aus. Die übrigen Anteilklassen sind thesaurierend.

* Die Verwaltungsgesellschaft hat Invesco Senior Secured Management, Inc. (den „Anlageverwalter“) beauftragt und mit diskretionären Anlageentscheidungen für den Fonds betraut. Weitere Informationen, siehe aktueller Verkaufsprospekt.

** Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Coupon (Basiszins + Spread) sowie dem Marktkurs der Portfoliositionen.

Die angegebenen Renditemerkmale sind nur repräsentativ für die an einem bestimmten Tag gehaltenen Wertpapiere und basieren auf einem marktwertgewichteten Durchschnitt. Die Renditekennzahlen können zu unterschiedlichen Zeitpunkten betrachtet werden und können Annahmen über nicht realisierte Investitionen enthalten, wie z. B. die Rendite auf 3 Jahre, die Annahmen enthält, dass Darlehen in 3 Jahren fällig oder gekündigt werden. Diese Annahmen werden von Invesco festgelegt und die Renditen stellen keine Garantie dar, sind hypothetisch und dienen nur zu Illustrationszwecken. Nicht realisierte Renditen haben inhärente Einschränkungen und die tatsächlichen Ergebnisse können variieren. Die Angaben dienen nur zu Informationszwecken und sind nicht als Empfehlung zu verstehen.

† Die effektive Duration wird anhand der Zeit (in Jahren) bis zum nächsten Zinsanpassungstermin für variabel verzinsliche Positionen und der effektiven Duration (Quelle: Bloomberg) für festverzinsliche Anleihen berechnet.

Kosten können als Ergebnis von Währungs- und Wechselkurschwankungen steigen oder fallen. Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie in den Verkaufsunterlagen.

Risikoindikator

Geringeres Risiko						Höheres Risiko
1	2	3	4	5	6	7

Der Risikoindikator kann sich ändern und ist auf der Grundlage der zum Zeitpunkt der Veröffentlichung verfügbaren Daten korrekt.

Der SRI wird für die Anteilklasse mit dem höchsten Risiko angegeben. Der SRI für andere Anteilsklassen kann abweichen. Bitte beachten Sie das entsprechende KID.

Diese Marketinginformation ist ausschließlich für die Verwendung durch professionelle Anleger in Deutschland, Österreich und der Schweiz. Anleger sollten die Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Anlageziel

Ziel ist die Generierung hoher laufender Erträge bei gleichzeitigem Schutz des investierten Kapitals. Dazu investiert der Fonds vorwiegend in Senior Secured Loans mit einer variablen Verzinsung, Collateralized Loan Obligations (CLOs), Zweitrangige Loans, Mezzanine-Wertpapiere und Kreditderivate auf Wertpapiere von Nicht-Investment-Grade-Unternehmen, die in Euro, britischen Pfund und anderen europäischen Währungen denominated sind (u.a., aber nicht ausschließlich, norwegischen Kronen, schwedischen Kronen, Schweizer Franken und dänischen Kronen). Die Anlage betrifft den Erwerb von Anteilen an einem aktiv verwalteten Fonds und nicht an einem bestimmten Basiswert. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds wird unter Bezugnahme auf einen Vergleichsindex gemanagt.

Anlagestrategie

- Der Fonds investiert vorwiegend in vorrangig besicherte Unternehmensschuldtitle von Unternehmen ohne Investment Grade-Bewertung mit einer variablen Verzinsung.
- Das Fondsteam hält Ausschau nach Loans von Unternehmen, die sich gemäß den Einschätzungen des Researchteams durch eine hervorragende Unternehmensführung, konsistente und verlässliche Cashflow-Quellen sowie verlässliche Sicherheiten auszeichnen, die eine zusätzliche Quelle für Rückzahlungen darstellen.
- Zu Risikomanagementzwecken setzt das Team auf ein breit diversifiziertes Portfolio und meidet grundsätzlich Sektoren, die es für fundamental unsolid oder spekulativ hält.

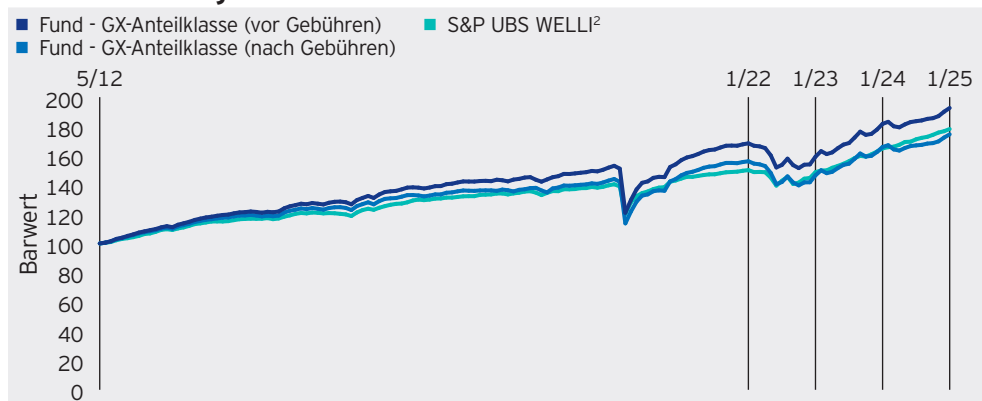
Wesentliche Risiken:

Die vollständigen Informationen zu den Risiken erhalten Sie in den Verkaufsunterlagen. Erstrangige Darlehen können illiquide sein und lassen sich nur schwer schnell zu einem angemessenen Preis verkaufen. Aufgrund des Risikos der Illiquidität der Instrumente, in die das Produkt investiert, kann die Bearbeitung der Rücknahmeanträge unter bestimmten Umständen aufgeschoben werden. Die Zinssätze für vorrangige Darlehen hängen von der Höhe eines zugrunde liegenden Zinssatzes ab; als solche können sie sich ändern und Schwankungen im Nettoinventarwert des Produkts verursachen. Erstrangige Darlehen sind einem Kreditrisiko ausgesetzt, d. h. der Fähigkeit des Darlehensnehmers, die Zinsen und das Kapital zu den vorgesehenen Terminen zurückzahlen. Das Produkt hält Schuldtitle, die von geringerer Kreditqualität sind und zu größeren Schwankungen im Wert des Produkts führen können. Das Produkt kann auch Derivate zu Anlagezwecken einsetzen. Der Einsatz von Derivaten kann dazu führen, dass das Produkt in erheblichem Maße gehebelt wird, was zu starken Schwankungen im Wert des Produkts führen kann. Das Produkt kann in sich entwickelnde Märkte investieren, was zu starken Schwankungen des Nettoinventarwerts des Produkts führen kann.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Zusätzliche Angaben zur Wertentwicklung finden Sie auf der Folgeseite.

Wertentwicklung von 100 EUR



Wertentwicklung einer Kapitalanlage von 100 EUR seit 31. Mai 2012. Quelle: Invesco. Stand der Daten: 30 Dezember 2023. Die indexierte Wertentwicklung entspricht der Wertentwicklung einer Investition von 100 in der Fondswährung. Wertentwicklung berechnet nach BVI-Methode, wenn nicht anders angegeben. Der Referenzindex wird nur zu Zwecken des Vergleichs der Wertentwicklung dargestellt. Der Fonds bildet den Index nicht nach.

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung*** (%)

Stand der Daten: 31 Januar 2025

Klasse	G	GX	GX AD	H	HX	HX AD	Index	GH	GHX	HH
1/31/2020 - 1/31/2021	1,84	1,76	1,85	1,63	1,62	-	2,79	2,09	-	1,85
1/31/2021 - 1/31/2022	6,54	6,54	6,54	6,33	6,33	-	3,99	7,06	-	6,89
1/31/2022 - 1/31/2023	-6,13	-6,15	-6,15	-6,34	-6,34	-	-0,93	-4,67	-4,68	-4,94
1/31/2023 - 1/31/2024	13,24	13,24	13,24	13,01	13,01	-	10,93	14,73	14,69	14,47
1/31/2024 - 1/31/2025	5,18	5,19	5,17	5,03	4,98	-	7,99	6,59	6,56	6,37

Klasse	GH USD	GHX USD	HH USD	HHX USD	GH CHF	GHX CHF	HH CHF
1/31/2020 - 1/31/2021	3,40	3,37	3,19	3,17	1,51	-	1,28
1/31/2021 - 1/31/2022	7,27	7,26	7,06	7,01	6,23	-	6,02
1/31/2022 - 1/31/2023	-4,00	-4,12	-4,23	-4,32	-6,78	-	-6,88
1/31/2023 - 1/31/2024	15,20	15,17	14,96	14,92	10,71	-	10,45
1/31/2024 - 1/31/2025	6,74	6,82	6,53	6,46	2,39	-	2,22

Erträge können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

*** Die standardisierte rollierende Wertentwicklung wird monatlich aktualisiert. Für einige Anteilsklassen sind noch keine Angaben zur Wertentwicklung verfügbar, da diese noch nicht über den gesamten von dieser Tabelle abgedeckten Betrachtungszeitraum bestehen.

Klasse:	ISIN:	Bloomberg:
G	LU0769026740	IEUSGE LX
GX	LU0769026823	IESLGXE LX
GX AD	LU1068204574	IESLNK1 LX
H	LU0769027474	IESLNHE LX
HX	LU0769027557	IESLHXE LX
HX EUR AD	LU0877315290	IESHXAD LX
GH GBP	LU0769027045	IESLGHS LX
HH GBP	LU0769027631	IESLHHS LX
GH USD	LU0769027128	IESLGHU LX
GHX USD	LU1732777179	IESLGUH LX
GHX GBP QD	LU1622305149	IESLGGH LX
HH USD	LU0769027714	IESLHHU LX
GH CHF	LU1573120067	INESGHC LX
HH CHF	LU1573120141	INESHC LX
HHX USD	LU1732777252	IESLHUH LX
GHX CHF	LU1622305065	IESLGCH LX

Die dargestellten GX- und HX-Anteilsklassen schütten monatlich aus. Die Anteilsklassen GX AD und HX AD werden jährlich ausgeschüttet. Die verbleibenden Klassen sind thesaurierend.

NAV (Stand 31 Januar 2025)

	EUR	Klasse Währung
Klasse G	149,12	-
Klasse GX	87,04	-
Klasse GX AD	82,08	-
Klasse H	152,84	-
Klasse HX	83,64	-
Klasse HX EUR AD	83,28	-
Klasse GH CHF	126,08	119,12
Klasse GHX CHF	85,59	80,87
Klasse HH CHF	124,62	117,74
Klasse GH GBP	212,02	177,40
Klasse GHX GBP QD	107,78	90,18
Klasse HH GBP	165,92	138,83
Klasse GH USD	168,17	174,46
Klasse GHX USD	91,59	95,01
Klasse HH USD	166,16	172,38
Klasse HHX USD	91,41	94,83

Zeichnungsanträge für Anteile am Teilfonds müssen bis 16 Uhr Luxemburger Zeit („Cutoff“-Zeitpunkt) am Geschäftstag vor dem entsprechenden Handelstag beim Registerführer und der Transferstelle eingehen. Für weitere Angaben zum Zeichnungsprozess, siehe Abschnitt 12 des Anhangs II des Verkaufsprospektes.

Aufgliederung der Anlagewerte	%
Senior Loans & besicherte Schuldverschreibungen	92,43
Erstrangige Loans	69,14
Zweitrangige Loans	2,37
Besicherte Schuldverschreibungen mit variabler Verzinsung	9,95
Besicherte Schuldverschreibungen mit fester Verzinsung	10,97
Unbesicherte Schuldverschreibungen	0,11
Unbesicherte Schuldverschreibungen mit variabler Verzinsung	0,01
Unbesicherte Schuldverschreibungen mit fester Verzinsung	0,09
Strukturierte Produkte	0,21
Aktien	6,87
Kasse & geldmarktäquivalente Produkte	0,38
Gesamt	100,00

Top 10 Sektoren	%
Dienstleistung	15,94
Chemikalien	9,00
Glücksspiel/Freizeit	8,83
Gesundheitswesen	8,72
Finanzwerte	7,91
Informationstechnologie	7,59
Transportwesen	7,15
Gebrauchsgüter & Bekleidung	6,65
Telekommunikation	6,28
Lebensmittel/Tabak	4,50

Hinweis: Die Industrieklassifizierung entspricht der von S&P UBS

Portfoliogewichtungen und -allokationen können sich jederzeit ändern. Diese Angaben dienen nur zur Information und sind nicht als Anlageempfehlung zu den genannten Wertpapieren/Branchen zu verstehen.

Top 10 Emittenten	%
Constellation Auto (CONSTE/BCA)	3,91
Shop Direct (Very / SHODFP)	3,89
SFR-Numericable (YPSO, Altice France)	3,68
Ineos Quattro (STYRO)	3,49
Sigma Holdco B.V.	2,44
Parques Reunidos (Piolin Bidco s.a.u)	2,36
Areas (Pax Midco Spain)	2,30
Kantar (Summer BC Bidco / KANGRP)	2,29
Garfunkelux Holdco 3 SA	2,07
Altice Financing S.A. (Altice-Intl)	1,88

Kredit-Bewertung [†]	%
Ba1	0,01
Ba2	1,33
Ba3	1,42
B1	9,03
B2	19,99
B3	25,01
Caa1	11,50
Caa2	3,24
Caa3	4,09
Ca	0,31
C	0,52
Keine Bewertung	16,66
Aktien	6,89
Gesamt	100,00

Durchschnittliche Bewertung: B3
Ratingquelle: Moody's

Länderallokation ^{2,†}	%
USA	25,43
Vereinigtes Königreich	20,18
Luxemburg	13,45
Frankreich	11,37
Deutschland	9,80
Niederlande	6,19
Italien	3,43
Spanien	3,18
Schweden	2,08
Andere	4,89

Währungen [†]	%
EUR	71,21
USD	14,26
GBP	12,90
SEK	0,94
NOK	0,69

Laufzeitenallokation ^{****, †}	%
Unter 1 Jahr	2,82
1 bis 3 Jahre	31,20
3 bis 5 Jahre	52,22
5 bis 10 Jahre	13,76

**** Auf Basis des Marktwerts der Loan-/Note Positionen,

† Aufgrund von Rundungen kann die Summe der Einzelpositionen größer oder kleiner als 100% sein,

¹ Die Ausschüttungsrendite entspricht der jüngsten monatlichen Dividendenausschüttung multipliziert mit 12 und dividiert durch den NAV zum Monatsende. GX und HX sind die einzigen ausschüttenden Anteilsklassen. Die Ausschüttungsquote wird nicht garantiert, gibt keine Hinweise auf die künftige Wertentwicklung und unterliegt Schwankungen. Die Ausschüttungsrendite wird im Verhältnis zum aktuellen NAV des Fonds dargestellt (in % p.a.).

² Alle Positionen von Emittenten mit Sitz in Kanada sowie in strukturierten Produkten mit Sitz in den Cayman Islands sind in der Kategorie USA enthalten. Die kanadische Allokation ist relativ gering und zudem stärker mit dem US-Risiko korreliert.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Rendite ² vs, Index ³ (%)							Stand der Daten: 31 Januar 2025			
Anteilkategorie	G 26. Feb. 2014	GX 31. Mai 2012	GX AD 26. Juni 2017	H 29. Juli 2013	HX 6.Mrz. 2016	HX AD 11.Okt. 2018	Index	GH GBP 21.Mrz. 2013	GHX GBP 06.Apr. 2021	HH GBP 3. Juli 2017
Währung	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	GBP	GBP	GBP
Nach Gebühren (%)										
1 Monat	1,27	1,28	1,26	1,25	1,25	1,25	0,84	1,44	1,43	1,42
Letzte 3 Monate	3,56	3,56	3,55	3,50	3,51	3,50	2,28	3,96	3,96	3,91
Seit Jahresanfang	1,27	1,28	1,26	1,25	1,25	1,25	0,84	1,44	1,43	1,42
YTQ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 Jahr	5,18	5,19	5,17	5,03	4,98	4,97	7,99	6,59	6,56	6,37
3 Jahre	3,79	3,79	3,78	3,59	3,58	3,59	5,88	5,25	5,22	5,00
5 Jahre	3,94	3,92	3,93	3,74	3,73	3,74	4,88	4,96	-	4,74
10 Jahre	3,91	3,90	-	3,70	-	-	4,29	4,91	-	-
Seit Auflegung	3,73	4,49	3,59	3,76	3,75	3,62	4,67	4,95	5,45	4,42
Vor Gebühren (%)										
1 Monat	1,34	1,34	1,33	1,34	1,34	1,34	0,84	1,50	1,50	1,50
Letzte 3 Monate	3,76	3,76	3,75	3,75	3,77	3,75	2,28	4,17	4,18	4,18
Seit Jahresanfang	1,34	1,34	1,33	1,34	1,34	1,34	0,84	1,50	1,50	1,50
YTQ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 Jahr	5,96	5,97	5,96	6,02	5,97	5,96	7,99	7,43	7,39	7,43
3 Jahre	4,58	4,57	4,57	4,59	4,58	4,59	5,88	6,09	6,07	6,06
5 Jahre	4,72	4,70	4,72	4,72	4,72	4,73	4,88	5,80	-	5,78
10 Jahre	4,69	4,68	-	4,69	-	-	4,29	5,75	-	-
Seit Auflegung	4,51	5,30	4,37	4,76	4,75	4,60	4,67	5,78	6,29	5,48

Rendite ² vs, Index ³ (%)								Stand der Daten: 31 Januar 2025		
Anteilkategorie	GH USD 24. Juni 2014	GHX USD 24. Juni 2018	HH USD 23. Apr 2017	HHX USD 3. Dez. 2018	GH CHF 29. Nov 2017	GHX CHF 18. May 2021	HH CHF 2. Feb. 2018			
Währung	USD	USD	USD	USD	CHF	CHF	CHF			
Nach Gebühren (%)										
1 Monat	1,37	1,40	1,39	1,38	1,02	1,05	1,03			
Letzte 3 Monate	3,88	3,90	3,83	3,85	2,87	2,89	2,82			
Seit Jahresanfang	1,37	1,40	1,39	1,38	1,02	1,05	1,03			
YTQ	-	-	-	-	-	-	-			
1 Jahr	6,74	6,82	6,53	6,46	2,39	2,49	2,22			
3 Jahre	5,69	5,66	5,46	5,39	1,85	1,86	1,68			
5 Jahre	5,54	5,51	5,32	5,27	2,65	-	2,46			
10 Jahre	5,70	-	5,49	-	-	-	-			
Seit Auflegung	5,39	5,80	5,19	5,73	2,47	2,37	2,36			
Vor Gebühren (%)										
1 Monat	1,44	1,47	1,48	1,47	1,09	1,12	1,12			
Letzte 3 Monate	4,10	4,11	4,10	4,11	3,08	3,10	3,08			
Seit Jahresanfang	1,44	1,47	1,48	1,47	1,09	1,12	1,12			
YTQ	-	-	-	-	-	-	-			
1 Jahr	7,57	7,66	7,58	7,52	3,19	3,29	3,23			
3 Jahre	6,54	6,51	6,52	6,46	2,68	2,68	2,71			
5 Jahre	6,38	6,35	6,37	6,32	3,46	-	3,48			
10 Jahre	6,55	-	6,55	-	-	-	-			
Seit Auflegung	6,24	6,63	6,25	6,76	3,30	3,19	3,36			

Sofern nicht anders angegeben, stammen alle Angaben von Invesco.

YTQ - Year To Quarter ist die Wertentwicklung vom Beginn des laufenden Jahres bis zum Ende des letzten Quartals.

² Die Rendite nach Gebühren berücksichtigt Verwaltungsgebühren und Fondsaufwendungen. Die Rendite beinhaltet Ausschüttungen; die Wertentwicklung für nicht ausschüttende Anteilsklassen wird Rücknahme zu Rücknahme berechnet.

³ Referenzindex ist der S&P UBS Western European Leveraged Loan Index. Der Ertrag wird auf Basis einer Währungsabsicherung in Euro berechnet. Der Index soll das Anlageuniversum des westeuropäischen Leveraged-Loan-Marktes abbilden. Indexrendite seit Auflegung ab 31. Mai 2012; eigentliches Auflegungsdatum des Index war Januar 1998. Einen Referenzindex, der die Währungsabsicherung für die in US-Dollar oder britischen Pfund abgesicherten Anteilsklassen angemessen abbildet, gibt es nicht.

Wichtige Hinweise:

Diese Marketinginformation dient lediglich zu Diskussionszwecken und richtet sich ausschließlich an professionelle Anleger in Deutschland, Österreich und der Schweiz. Stand der Daten: 31. Januar 2025 sofern nicht anders angegeben. Dies ist Marketingmaterial und kein Anlagerat. Es ist nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf einer bestimmten Anlageklasse, eines Wertpapiers oder einer Strategie gedacht. Regulatorische Anforderungen, die die Unparteilichkeit von Anlage- oder Anlagestrategieempfehlungen verlangen, sind daher nicht anwendbar, ebenso wenig wie das Handelsverbot vor deren Veröffentlichung. Die Ansichten und Meinungen beruhen auf den aktuellen Marktbedingungen und können sich jederzeit ändern. Weitere Informationen zu unseren Fonds und den entsprechenden Risiken finden Sie im Offering Memorandum, in den Jahres- oder Zwischenberichten und in den konstituierenden Dokumenten (alle in englischer Sprache erhältlich). Diese Dokumente sind bei Ihrer lokalen Invesco-Niederlassung erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter www.invescomanagementcompany.lu verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann Vertriebsvereinbarungen kündigen.

Marketingbeschränkungen:

Die Senior Loan Fonds sind als 'Specialised Investment Funds' mit Sitz in Luxemburg nur für 'gut informierte Anleger' (wie im Luxemburger Gesetz vom 28. Juli 2023 definiert) zugelassen. Dieses Marketingdokument ist ausschließlich zur Verwendung durch professionelle Anleger in Österreich, Deutschland und der Schweiz im Sinne des Schweizer Kollektivanlagengesetzes und seiner Ausführungsverordnung bestimmt. Die Anteile der Fonds werden nicht vermarktet, und der Prospekt und die Marketingunterlagen des Fonds dürfen in anderen Rechtsordnungen nur ohne öffentliche Bewerbung und unter Einhaltung der in den Gesetzen, Vorschriften und Verordnungen der betreffenden Rechtsordnungen festgelegten Privatplatzierungsregelungen bereitgestellt werden. Der Vertrieb der Fonds kann in bestimmten Rechtsordnungen gesetzlich eingeschränkt sein. Die Fonds sind nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) für den Vertrieb registriert.

Möglicherweise sind nicht alle Anteilsklassen dieses Fonds in allen Rechtsordnungen zum öffentlichen Vertrieb zugelassen, und nicht alle Anteilsklassen sind gleich oder eignen sich zwangsläufig für jeden Anleger.

Dieses Material wurde herausgegeben durch: Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg. **Schweiz:** Invesco Asset Management (Schweiz) AG est représentant des fonds distribués en Suisse. Banquier domiciliataire en Suisse: BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich, Selnastrasse 16 8002 Zürich. Der Fonds ist von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht ("FINMA") nicht zum öffentlichen Angebot zugelassen und richtet sich an professionelle Kunden, einschliesslich vermögende Privatpersonen oder deren private Anlagestruktur gemäss Art. 5 Abs. 1 FIDLEG, und bei Privatkunden mit einem Vermögensverwaltungs- oder Beratungsverhältnis mit einem Finanzintermediär gemäss Art. 10 Abs. 3ter KAG. Die rechtlichen Dokumente sowie gegebenenfalls die letzten Jahres- und Halbjahresfinanzberichte des Fonds sind kostenlos bei der Schweizer Vertretung erhältlich.