INDOSUEZ FUNDS - CHRONOS 2030 USD - P

Werbemitteilung - Februar 2025

ANLAGEZIEL

Das Produkt verfolgt vorwiegend einen Buy-and-Watch-Anlageansatz und investiert hauptsächlich in auf US-Dollar lautende fest- und variabel verzinsliche Anleihen und Schuldverschreibungen, die spätestens am 31.12.2030 fällig werden.
Das Produkt strebt eine langfristige Rendite und/oder Kapitalzuwachs durch die Verwaltung eines Portfolios an, das hauptsächlich aus fest- oder variabel verzinslichen Schuldtiteln besteht. Dabei bestehen keine Beschränkungen hinsichtlich der Länder, Währungen oder Sektoren, der Laufzeit oder der Qualität des Emittenten. Das Produkt aus fest- und variabelverzinslichen Anleihen und Schuldtiteln, die auf US-Dollar lauten, wird im Einklang mit der Anlagepolitik reinvestiert, um eine Rendite und/oder einen Kapitalzuwachs unter Berücksichtigung des besten Interesses der Aktionäre zu erzielen.

RISIKOINDIKATOR

Der synthetische Risikoindikator stuft den Fonds auf einer Skala von 1 bis 7 ein (1 entspricht dem niedrigsten und 7 dem höchsten Risikoniveau).
Siehe Erklärung in den Wesentlichen Anlegerinformationen („KIID PRIIPS").

Nach den neuen ESMA-Regeln dürfen Fonds mit Sitz in der EU keine Performance-Erträge von weniger als 12 Monaten melden

KENNZAHLEN

Nettoinventarwert	(Anteil C) 101,71 USD (Anteil D) 101,72 USD
Datum des letzten Nettoinventarwerts	28/02/2025
Fondsvermögen	230,75 (Millionen USD)
Ergebnisverwendung	Anteil C : Thesaurierung Anteil D : Ausschüttung
ISIN-Code	Anteil C : LU2808168095 Anteil D : LU2808168178
Maximaler Ausgabeaufschlag	2,00%
Maximale Rücknahmegebühr	1,00%
Verwaltungs- und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten *	1,19%

* Der Anteil der Kosten, die Sie jedes Jahr für die Verwaltung des Produkts und seine Investitionen zahlen. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.

Transaktionskosten : 0,39%

SFDR-Klassifizierung ▶ Artikel 9 / **Artikel 8** / Artikel 6

HAUPTMERKMALE

Rechtsnatur	SICAV Luxemburg OGAW
Fonds	Indosuez Funds - Chronos 2030 USD
Auflegungsdatum des Fonds	02/09/2024
Auflegungsdatum der Anteilsklasse/Klasse	02/09/2024
Fondsdomizil	Luxemburg
Art des OGA	SICAV
	Reinvestition der Nettodividenden/-kupons
Währung (Anteil/Klasse und Benchmark)	USD
Berechnung des Nettoinventarwerts	Täglich
Entgegennahme der Aufträge	T 10:00
Zeichnung/Rücknahme	Unbekannter Kurs
Mindestanlagebetrag	1,00 Anteil(e)
Späterer Zeichnungsbetrag	1,00 Anteil(e)
Zahlung	T+2
Empfohlene Anlagehorizont	7 Jahre
Verwaltungsgesellschaft	CA Indosuez Wealth (Asset Management)
Verwahrstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Weitere Einzelheiten zu den ESG-Kriterien entnehmen Sie bitte dem Prospekt. Potenzielle Unstimmigkeiten oder die mangelnde Verfügbarkeit von ESG-Daten, insbesondere wenn sie von einem externen Dienstleister bereitgestellt werden, stellen methodische Grenzen für das verwendete ESG-Rating-Verfahren dar.

MANAGEMENTTEAM

Thomas Giquel

Investmentfondsverwalter

Coralie Bonnet

Portfoliomanagerinnen

KOMMENTAR DES MANAGEMENTTEAMS

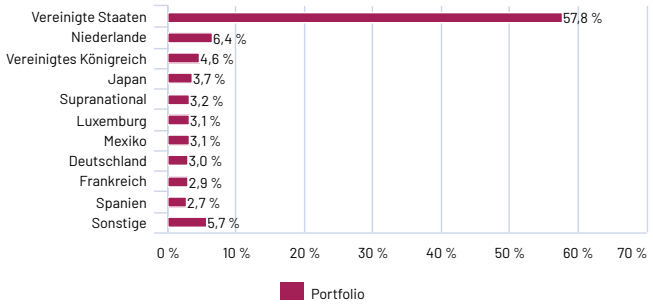
Wie erwartet hat Donald Trump den Druck in Bezug auf die Zölle erhöht und die vorgeschlagenen Abgaben auf andere Wirtschaftsgebiete wie Europa ausgedehnt. Die Ergebnissaison nahm mit nach wie vor soliden Ergebnissen ihren Lauf, doch die Aussichten fielen durchwachsen aus. In den USA sind die Zahlen zu Wachstum, Beschäftigung und Inflation weiterhin ermutigend, während sie in der Eurozone durchwachsen ausfallen.
In den USA brachen die riskanten Märkte aufgrund der zunehmenden Unsicherheit ein. Trotz des Status quo der FED gaben langfristige Zinsprodukte im Berichtsmonat um etwa 30 BP nach und die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen schloss den Monat bei 4,21%. Kurzfristige Zinsen entwickelten sich gegenüber langfristigen Zinsen überdurchschnittlich, was zu einer Versteilerung der Kurve führte. Die Spreads am amerikanischen Investment-Grade-Markt weiteten sich um 8 BP auf 83 BP aus (Quelle: Barclays).

BESCHAFFENHEIT DES PORTFOLIOS

	Portfolio
Durchschnittliche Rendite	5,75%
Durchschnittliches Rating	BBB
Durchschnittliche Sensitivität	3,90
Durchschnittliche Kreditsensitivität	4,13
DTS	6,30
Anzahl der Positionen	66
Anzahl der Emittenten	65
% investiert in hochverzinsliche Anleihen	22,93%
% investiert in Schwellenländern	13,88%
% investiert in nachrangige Schuldtitel	5,43%

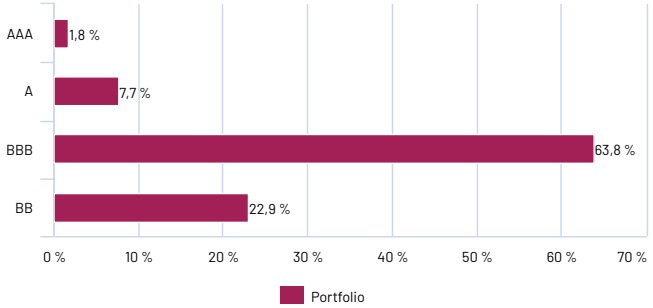
Durchschnittliche effektive Rendite (YTW): gewichteter Durchschnitt der niedrigsten Renditen zwischen der Rendite bei Fälligkeit und der nächsten Call-Rendite der im Portfolio gehaltenen Anleihen
Rating: Rating der finanziellen Solidität eines Emittenten, von unabhängigen Ratingagenturen berechnet und veröffentlicht
Durchschnittliche Sensitivität: durchschnittliche Veränderung des Portfoliowertes bei einem Rückgang (oder Anstieg) der Zinsen um 1 %
Durchschnittliche Kreditsensitivität: durchschnittliche Veränderung des Portfoliowertes bei einem Rückgang (oder einem Anstieg) der Kreditspreads um 1 %.
DTS: Messung des Kreditrisikos bei Unternehmensanleihen. Sie bewertet die Preissensitivität einer Anleihe in Bezug auf die Entwicklung der Kreditspreads.

GEOGRAFISCHE VERTEILUNG (in % des Netto-Fondsvermögens)



Aus regulatorischen Gründen wird die geografische Verteilung nach Wohnsitzland und nicht nach Risikoland dargestellt. Für die Definitionen der in den Verteilungsdiagrammen enthaltenen Begriffe siehe nachstehendes Glossar.

VERTEILUNG NACH RATING (in % des Netto-Fondsverögens)

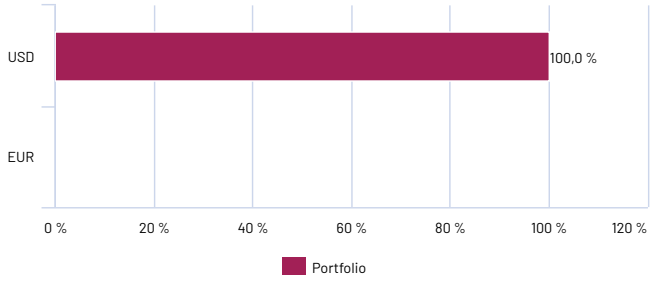


Verteilung nach Rating: Standard & Poor's; Erläuterungen zu den Ratings finden Sie im Glossar.

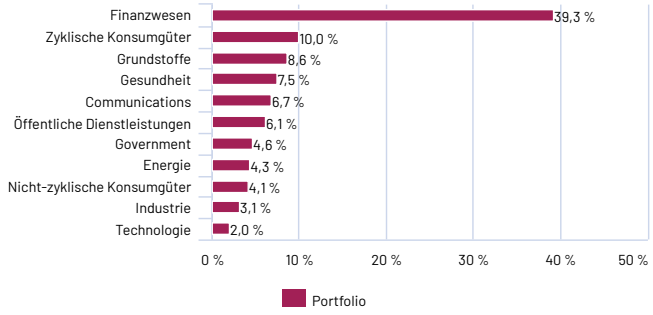
TOP 10 – HAUPTEMITTENTEN

	Land	Sektor	Portfolio
BLUE OWL CREDIT INCOME CORP	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	2,92%
COTY HFC PRESTIGE PRD INT US	Vereinigte Staaten	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,00%
FS KKR CAPITAL CORP	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	2,00%
FORD MOTOR CREDIT CO	Vereinigte Staaten	Zyklische Konsumgüter	1,99%
FOUNDRY JV HOLDCO LLC	Vereinigte Staaten	Technologie	1,99%
NISSAN MOTOR CO LTD	Japan	Zyklische Konsumgüter	1,91%
CITADEL FINANCE LLC	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	1,87%
PROSUS NV	Niederlande	Communications	1,80%
SLM CORP	Vereinigte Staaten	Finanzwesen	1,79%
SOFTBANK GROUP CORP	Japan	Communications	1,78%

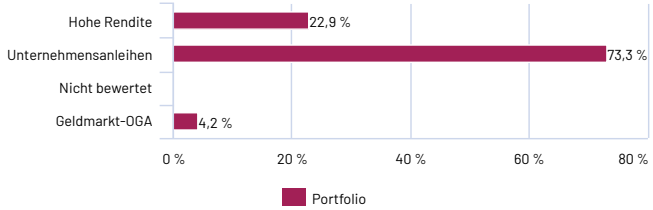
ENGAGEMENT NACH WÄHRUNG (mit Absicherungen und Derivate)



VERTEILUNG NACH SEKTOREN (in % des Netto-Fondsvermögens)



AUFTEILUNG DES ANLEIHEANTEILS NACH TYP (in % des Nettovermögens des Netto-Fondsvermögens)



RECHTLICHER HINWEIS

Nicht vertragliches Dokument. Ziel dieses Dokuments ist es, den Leser auf vereinfachte Weise über die Verwaltung des betreffenden OGA zu informieren und stellt in keinem Fall ein Angebot oder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten dar. Der Fonds kann in Finanzinstrumente investiert sein, die von einem Unternehmen der Crédit Agricole-Gruppe ausgegeben werden. Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds kann einen Teil der Verwaltungskosten an die Vertriebsstellen abtreten. Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zulässt und dass der Wert der Anlagen je nach Markt- und Wechselkursentwicklung Schwankungen unterworfen sein kann. Die Daten zu Bewegungen, Asset Allocation und Fondsentwicklung werden auf der Grundlage von Informationen berechnet, die von unseren Gegenparteien zur Verfügung gestellt und von unseren IT-Systemen weiterverarbeitet werden. Für diese Informationen, die lediglich zu Informationszwecken dienen, können weder die Verwaltungsgesellschaft in irgendeiner Weise haftbar gemacht werden, noch ersetzen sie den Prospekt und die periodischen Informationsdokumente des Fonds, die dem Anleger zur Verfügung gestellt werden und deren Lektüre von der Verwaltungsgesellschaft empfohlen wird. Dieser OGA bietet keinerlei Garantie. Die Klassifizierung der OGA, in die der Fonds investiert ist, spiegelt die Anlagepolitik des Fondsmanagers wider. Sie kann manchmal von der Einstufung abweichen, die in den gesetzlich vorgeschriebenen Prospekten dieser OGA definiert ist.

HAUPTRISIKEN

Der Teilfonds birgt ein Risiko von Marktschwankungen und Kapitalverlusten. Es bietet keine Kapitalgarantie und Sie können den ursprünglich investierten Betrag möglicherweise nicht zurückerhalten. Es besteht keine Garantie, dass das Anlageziel erreicht oder eine Rendite erzielt wird. Die nachstehenden Risiken sind möglicherweise nicht alle an Ihren Fonds angepasst. Beachten Sie bitte den Abschnitt „Risiko- und Ertragsprofil" der Wesentlichen Anlegerinformationen des jeweiligen Fonds. Folgende Hauptrisiken des Fonds sowie die im Risiko- und Ertragsprofil nicht ausreichend berücksichtigten Risiken bestehen (Auflistung nicht vollständig):

Konzentrationsrisiko: Sofern dieses Produkt seine Anlagen auf ein Land, einen Markt, eine Industrie oder eine Anlageklasse konzentriert, kann es infolge ungünstiger Ereignisse, die speziell dieses Land, diesen Markt, diese Industrie oder diese Anlageklasse betreffen, einen Kapitalverlust erleiden.

Kredit- und Zinsrisiko bei Anlagen in Anleihen: Das Produkt, das in Anleihen, Geldmarktpapiere oder andere Schuldtitel investiert, unterliegt dem Risiko, dass der Emittent ausfällt. Die Wahrscheinlichkeit eines solchen Ereignisses hängt von der Qualität des Emittenten ab. Ein Anstieg der Zinsen kann zu einem Rückgang des Wertes der festverzinslichen Wertpapiere führen, die von dem Produkt gehalten werden. Da sich der Preis und die Rendite einer Anleihe in entgegengesetzter Richtung bewegen, führt ein Rückgang des Preises der Anleihe zu einem Anstieg der Rendite.

Risiken im Zusammenhang mit dem Besitz von „Hochzins"-Anleihen: Das Produkt investiert in spekulative Anleihen, die höhere Erträge als Investment-Grade-Anleihen erzielen können, jedoch zu den Kosten eines höheren Risikos.

Liquiditätsrisiko: Ein solches Risiko besteht darin, dass ein Vermögenswert aufgrund struktureller oder konjunktureller Engpässe am Markt nicht zum erwarteten Preis oder innerhalb der gewünschten Frist verkauft werden kann. Dieses Risiko schlägt sich in einem niedrigeren Verkaufspreis für die betreffenden Vermögenswerte und/oder einer Verzögerung bei der Anpassung oder Liquidation des Portfolios nieder.

Risiko in Verbindung mit dem Einsatz von Derivaten: Das Produkt kann Derivate einsetzen, d. h. Finanzinstrumente, deren Wert von dem eines zugrunde liegenden Vermögenswertes abhängt. Selbst geringe Kursschwankungen des zugrunde liegenden Vermögenswerts können somit zu erheblichen Änderungen des Preises des entsprechenden Derivats führen. Mit dem Einsatz von OTC-Derivaten wird das Produkt dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nur teilweise nachkommt. Dies kann zu einem finanziellen Verlust für das Produkt führen.

Nachhaltigkeitsrisiko: Es handelt sich um ein Ereignis oder eine Situation im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung (ESG), die, wenn sie eintritt, eine erhebliche tatsächliche oder potenzielle negative Auswirkung auf den Wert einer oder mehrerer vom Produkt gehaltener Anlagen haben könnte.

Inflationsrisiko: Das Inflationsrisiko bezieht sich auf die Möglichkeit, dass die durch die Anlage in dieses Produkt erzielten Renditen niedriger sind als die Inflation in einem bestimmten Jahr oder Zeitraum und dass dies zu einer negativen realen Rendite (Rendite nach Abzug der Inflation) in einem bestimmten Jahr oder Zeitraum führt.

REGISTRIERUNGSLAND DES ANTEILS/DER KLASSE

Luxemburg

ANLEGERTYP NACH ANTEILSKLASSE

F: Nur institutionellen Anlegern vorbehalten, die eigens vom Verwaltungsrat der Gesellschaft zugelassen sind
G: Jeder Anleger, der ein Vermögensverwaltungsmandat mit einer Einheit der Crédit Agricole-Gruppe unterzeichnet hat
M: Die Anleger müssen entweder einen spezifischen Anlageberatungsvertrag mit einer Einheit der Crédit Agricole-Gruppe unterzeichnet haben und Gebühren im Zusammenhang mit diesem spezifischen Anlageberatungsvertrag entrichten oder vom Verwaltungsrat der Gesellschaft speziell zugelassen werden.
P: Alle Anleger
W: Nicht institutionellen Anlegern vorbehalten, die mindestens 5.000.000 Euro bzw. 10.000.000 Euro, wie in den Merkblättern der Teilfonds angegeben, oder den Gegenwert in einer anderen Währung investieren, sowie jedem vom Verwaltungsrat der Gesellschaft zugelassenen Anleger

F/G/M/P/W: Thesaurierungsanteile
FX/GX/MX/PX/WX: Ausschüttungsanteile

Bestimmte Anteilsklassen können in anderen Währungen als der Währung des betreffenden Teilfonds ausgegeben werden:
- Ist die Währung des Teilfonds nicht der Euro, kann der Teilfonds auf Euro lautende Anteilsklassen anbieten: Durch die Anlage in diese Anteilskategorie zeichnen die Anleger in Euro, während die Anteilsklasse dem sich aus der Referenzwährung des Teilfonds ergebenden Wechselkursrisiko unterliegt. Im Namen der Klasse werden sie mit dem Buchstaben „E" gekennzeichnet.
- Der Teilfonds kann vor dem Wechselkursrisiko abgesicherte Klassen anbieten: Durch die Anlage in diese Kategorie werden die Anleger durch den Einsatz derivativer Finanzinstrumente wie Devisentermingeschäfte gegen das Wechselkursrisiko der Währung des Teilfonds gesichert. Im Namen der Klasse werden sie mit dem Buchstaben „H" gekennzeichnet, gefolgt von der Deckungswährung. So bedeutet beispielsweise eine Klasse „PHE", dass diese Klasse P in Euro abgesichert ist, „PHS" steht für eine Absicherung in Schweizer Franken und „PHU" für eine Absicherung in US-Dollar.

Weitere Informationen finden Sie in Abschnitt 12 des Verkaufsprospekts.

WICHTIGE INFORMATIONEN

Beim vorliegenden Dokument handelt es sich um Werbematerial in Bezug auf Indosuez Funds, eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („SICAV") mit mehreren Fonds luxemburgischen Rechts gemäß dem luxemburgischen Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften und OGAW („UCITS") gemäß der Europäischen Richtlinie 2009/65/EG in der geänderten und ergänzten Fassung und gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der geänderten Fassung (das „Gesetz von 2010"). Die SICAV ist im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Nummer B 166912 eingetragen. Dieses Werbematerial bezieht sich auf einen der Fonds von Indosuez Funds (gemeinsam als "Fonds" bezeichnet).
Dieses Dokument ist ausschließlich für Werbezwecke bestimmt. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen stellen weder eine individuelle oder allgemeine Empfehlung dar noch sind sie mit einer Anlageberatung, einer Rechts- oder Steuerberatung, einer Prüfungsberatung oder einer sonstigen beruflichen Beratung gleichzusetzen. In keinem Fall wird in diesem Dokument festgestellt, dass eine Anlage oder eine Strategie für eine individuelle Situation und Ihr Risikoprofil geeignet oder darauf abgestimmt ist.
Der Fonds ist nicht dazu bestimmt, in allen Rechtssystemen vertrieben zu werden; er ist nicht für Personen bestimmt, die Bürger oder Einwohner eines Staates sind, in dem die Veröffentlichung, Verteilung oder Verwendung der in diesem Dokument enthaltenen Informationen Beschränkungen unterliegen. Die Anlageentscheidung ist stets auf der Grundlage des aktuellen Prospekts und/oder der vollständigen Dokumentation und Veröffentlichung des Fonds zu treffen.
Wie bei jeder Investition sind Anlagen in Investmentfonds mit Markt-, Politik-, Kredit-, Wirtschafts- sowie Wechselkurs- und Kursrisiken verbunden. Die Preise der Fondsanteile und die Höhe der Erträge schwanken und können nicht garantiert werden. Die Kosten der Anlage beeinflussen die tatsächliche Performance. Das Erreichen der Anlageziele kann nicht garantiert werden. Alle in diesem Dokument genannten Informationen, Preise, Marktbewertungen und Berechnungen können ohne vorherige Ankündigung geändert werden.
Vor jeder Transaktion sollten Sie sich mit Ihrem Anlageberater in Verbindung setzen und, falls erforderlich, die Stellungnahme eines unabhängigen professionellen Beraters in Bezug auf Risiken und alle rechtlichen, regulatorischen, steuerlichen, buchhalterischen Konsequenzen und Kreditrisiken einholen. Wir bitten Sie, sich mit Ihren üblichen Beratern in Verbindung zu setzen, um Ihre Entscheidungen unter Berücksichtigung Ihrer persönlichen Situation, Ihrer finanziellen Kenntnisse und Erfahrungen sowie Ihres Risikoprofils unabhängig zu treffen
Dieses Dokument wird von CA Indosuez Wealth (Asset Management), Verwaltungsgesellschaft von Indosuez Funds mit Sitz in 31-33, Avenue Pasteur, L-2311 Luxemburg, veröffentlicht. Der Fonds wurde gemäß Kapitel 15 des Gesetzes von 2010 von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF/Aufsichtskommission des Finanzsektors) genehmigt. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen beruhen auf Quellen, die als zuverlässig erachtet werden. Sofern nicht anders angegeben, ist das relevante Datum in diesem Dokument das auf der ersten Seite dieser Präsentation angegebene Datum der Veröffentlichung.
Sie haben die Möglichkeit, eine Zusammenfassung Ihrer Rechte im Streitfall in Bezug auf Sammelklagen auf europäischer und nationaler Ebene einsehen. Diese Zusammenfassung ist in einer der Amtssprachen Ihres Landes (oder einer autorisierten Sprache) unter folgendem Link kostenlos erhältlich:https://ca-indosuez.com/pages/ca-indosuez-wealth-asset-management
Die Verwaltungsgesellschaft kann jederzeit beschließen, den Vertrieb des Fonds in Ihrem Land einzustellen.
Das vorliegende Dokument darf ohne vorherige Zustimmung Ihrer Bank weder ganz noch teilweise kopiert, vervielfältigt oder verbreitet werden.
© 2024, CA Indosuez Wealth (Asset Management) /Alle Rechte vorbehalten.

ZUGANG ZU DEN FONDSDOKUMENTEN UND INFORMATIONEN IN IHREM LAND

Vor jeder Anlageentscheidung sollten Sie den aktuellen Verkaufsprospekt (in englischer Sprache und in den unten angegebenen Sprachen), das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen („KIID"), das in eine der Amtssprachen Ihres Landes übersetzt ist, sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte (in Englisch und in den unten angegebenen Sprachen) lesen. Diese Unterlagen sind auf einfache Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft CA Indosuez Wealth (Asset Management), 31-33 avenue Pasteur, L-2311 Luxemburg, Tel.: +352 26 86 69 sowie auf www.fundinfo.com und bei den für die Informationsmöglichkeiten für Ihr Land zuständigen Stellen erhältlich.
Für jedes Land der Europäischen Union, in dem der Fonds registriert ist, werden den Anlegern folgende Fazilitäten gewährt:
- Bearbeitung von Zeichnungs-, Rücknahme- und Rückzahlungsaufträgen und anderen Zahlungen an Anleger („Zahlungsfazilitäten").
- Bereitstellung der Fondsdokumente und der Nettoinventarwerte („Informationsfazilitäten").
- Unterstützung beim Zugang zu den Verfahren für die Ausübung Ihrer Anlegerrechte („Erleichterungen für Anlegerrechte").
Nur wenn das Land im Abschnitt „Registrierungsland des Anteils/der Klasse" erscheint, gelten die nachstehenden Angaben. Für den Fonds stehen daher nicht alle der folgenden Länder zur Verfügung:
Frankreich: Zahlungs- und Informationsfazilitäten: CACEIS Bank France, 89 rue Gabriel Peri, 92120 Montrouge. Verkaufsprospekte und Finanzberichte sind ebenfalls in französischer Sprache erhältlich.
Spanien: Lokaler Händler und Zahlungs- und Informationsfazilitäten: CA Indosuez Wealth (Europa), Sucursal en España. Indosuez Funds, eingetragen im Vertrieb bei Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) – Numéro: 1279.
Italien: Zahlungs- und Informationsfazilitäten: CACEIS Bank Italy Branch, Piazza Cavour, 2, 20121 Milano.
Luxemburg: Informationsfazilitäten und Anlegerrechte: CA Indosuez Wealth (Asset Management), 31-33 avenue Pasteur, L-2311 Luxemburg. Depotbank und Zahlungsfazilitäten: CACEIS Bank, Luxemburg Branch
Schweiz: Dieses Dokument richtet sich an alle Arten von Anlegern in der Schweiz nur, wenn das Land „Schweiz / CH" in der Länderliste erscheint, in dem Fall ist der Fonds zum Vertrieb bei der FINMA registriert. Beim vorliegenden Dokument handelt es sich um Werbung im Sinne von Art. 68 des Bundesgesetzes über die Finanzdienstleistungen der Schweiz (FIDLEG) und keine Anlageberatung. Gemäß den im FIDLEG definierten Anlegertypen in der Schweiz richtet sich dieses Dokument an Schweizer Anleger der jeweiligen Klasse. Die Schweizer Version des Prospekts, des KIID und der Finanzberichte sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, CA Indosuez Wealth (Asset Management), 31-33 avenue Pasteur, L-2311 Luxemburg sowie bei dem Vertreter in der Schweiz erhältlich: CACEIS (Switzerland) AG, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.
Zahlstelle für die Schweiz ist die CACEIS Bank, Montrouge, Niederlassung Nyon / Schweiz.
Singapur (restricted scheme): Dieses Dokument ist nur verfügbar, wenn „Singapore (restricted scheme)" in der Liste der Länder erscheint, in denen der Fonds registriert ist. In diesem Fall ist dieses Dokument ausschließlich für (i) „institutionelle Anleger" gemäß Abschnitt 304 des „iSecurities and Futures Act, Chapter 289 of Singapore", (ii) für Personen im Sinne von Abschnitt 305(1) des Gesetzes, (iii) für Personen, die die Bedingungen von Abschnitt 305(2) des Gesetzes erfüllen oder (iv) gemäß den sonstigen Bestimmungen des Gesetzes, die aufgrund von Ausnahmen gelten. Dieses Dokument darf weder direkt noch indirekt an Privatpersonen in Singapur weitergegeben oder verbreitet werden. Der Fonds wird von der Monetary Authority of Singapore („MAS") nicht als „recognised scheme" zugelassen oder behandelt und Privatanlegern in Singapur werden die Klassen nicht angeboten. Dieser Fonds ist ein „restricted scheme" im Sinne der „Sixth Schedule to the Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations" von Singapur. Dieses Dokument stellt keine Werbung im Sinne des Abschnitts 305 (5) des SFA dar. Es ist integraler Bestandteil des Information Memorandum von Indosuez Funds.
Deutschland: Zahlungs- und Informationsmöglichkeiten: CACEIS Bank S.A.,Germany Branch, Lilienthalallee 36, 80939 München.
Griechenland: Zahlungsmöglichkeiten: CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg.
Informationsmöglichkeiten: PwC Société coopérative- Global Fund Distribution, 2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxemburg."
Zum Vertrieb zugelassen in:
Monaco: Der Vertrieb dieser Veröffentlichung erfolgt durch CFM Indosuez Wealth, 11, Boulevard Albert 1er – 98000 Monaco, eingetragen im Handelsregister Monaco unter der Nummer 56S00341, Zulassung: EC/2012-08.
US Persons: Die SICAV und ihr Fonds sind nicht gemäß den US-Bundesgesetzen über Wertpapiere oder sonstigen in den Bundesstaaten, Gebieten und Besitztümern der Vereinigten Staaten von Amerika anwendbaren Gesetzen registriert. Sie dürfen daher weder direkt noch indirekt in den Vereinigten Staaten (einschließlich ihrer Territorien und Besitztümer) noch an oder zugunsten von Einwohnern und Bürgern der Vereinigten Staaten von Amerika und von „US-Persons" vermarktet werden. Dieses Dokument ist nicht zur Verwendung durch Einwohner oder Bürger der Vereinigten Staaten von Amerika und „U.S. Persons" gemäß der „Regulation S" der Securities and Exchange Commission gemäß dem U.S. Securities Act von 1933 in seiner geänderten Fassung (https://www.sec.gov/rules/final/33-7505a.htm) bestimmt.

GLOSSAR

•**Risikoprofil:** Die Risiken werden über einen synthetischen Risikoindikator (SRI) auf einer Skala von 1 (geringstes Risiko) bis 7 dargestellt. Er wird durch eine Kombination der Marktrisikomessung (MRM) und der Messung des Kreditrisikos (MRC) ermittelt.
•**Verwässerungsanpassung:** Dient dazu, bestehende Anleger vor den Kosten der Käufe und Verkäufe von Investitionen zu schützen, die durch den Kauf oder Verkauf von zugrunde liegenden Anlagen aufgrund eines erheblichen Volumens an Käufen oder Verkäufen von Aktien innerhalb des betreffenden Fonds generiert werden. Die Verwässerungsanpassung führt zu einem Anstieg des Zeichnungspreises des Teilfonds (bei Eingängen) oder zu einem Rückgang des Rücknahmepreises (bei Abgängen).
•**Bottom-up-Ansatz:** Besteht in erster Linie darin, die grundlegenden Unternehmensdaten wie die finanzielle Gesundheit eines Unternehmens, seine Positionierung in einem Sektor, sein Management usw. zu analysieren.
•**Top-down-Ansatz :** besteht darin, zunächst die makroökonomische Situation eines Landes, einer Region, eines Kontinents usw. zu untersuchen, um die Gebiete mit den besten Fundamentaldaten und jenen mit Schwächen zu unterscheiden.
•**Buy and Watch:** Strategie zur Auswahl von Anleihen, die durch eine gründliche Fundamentalanalyse mit Fokus auf die Minimierung der Ausfallwahrscheinlichkeit abgestützt wird. Ziel ist es, die Positionen bis zur Fälligkeit zu halten.
•**Ausfall:** Unfähigkeit, eine Schuld einschließlich der Zinsen oder das Kapital eines Darlehens oder eines Wertpapiers zurückzuzahlen.
•**Laufzeit einer Anleihe:** durchschnittliche Laufzeit der Finanzströme der Anleihe, gewichtet zu ihrem Barwert. Bei ansonsten gleichen Bedingungen ist das Risiko höher, je länger die Laufzeit ist.
•**Fälligkeit:** Frist zwischen dem Datum des Berichts und dem Fälligkeitsdatum der Anleihe.
•**Morningstar©-Rating:** quantitative Bewertung der vergangenen Performance eines Anteils/einer Klasse, die monatlich aktualisiert wird und das Risiko und die Performance dieses Anteils/dieser Klasse misst. Dabei handelt es sich um ein objektives Urteil, mit dem dieser Anteil/diese Klasse mit der zugehörigen Morningstar©-Kategorie verglichen werden kann.
•**Rating Standard & Poor's (S&P):** Rating langfristiger Guthaben der Kategorie „Investment Grade": AAA, AA, A, A-, BBB+, BBB; Kategorie „ Hohe Rendite (genannt spekulativ)": BB, B, CCC; Rating für kurzfristige Guthaben: A-1+, A-1, B, C; NR: „Not Rated" oder „nicht klassifiziert"(unterliegt Veränderungen). Die Anleihe wird von der Ratingagentur nicht oder nicht mehr verfolgt. Diese Definition dient der Veranschaulichung. Weitere Einzelheiten und Erläuterungen zu den Ratings S&P entnehmen Sie der Website von S&P unter folgendem Link: https://www.standardandpoors.com/en_EU/web/guest/article/-/view/sourceId/504352.
•**Anleihe:** Art des Anlagetitels, der den Anlegern bis zu seinem Fälligkeitsdatum feste Zinsen zahlt.
•**Wandelanleihe:** Anleihe, die für den Inhaber ein Recht auf Umwandlung in Aktien des ausgebenden Unternehmens gemäß einem vorher festgelegten Umtauschverhältnis und innerhalb eines im Voraus festgelegten zukünftigen Zeitraums beinhaltet.
•**Kreditanleihe:** Wertpapier, das eine Forderung gegenüber seinem Emittenten darstellt.
•**Staatsanleihen oder gleichgestellte Anleihen:** Anleihe, deren Emittent ein Staat oder eine gleichgestellte Institution ist (z. B. ein staatliches Unternehmen).
•**Hochzinsanleihen:** Anleihekategorie, auch spekulative Anleihen genannt (Junk Bonds), mit einem Rating unter „Investment Grade" (d. h. gemäß Ratingskala der Ratingagentur Standard & Poor's alle Ratings unter BBB-). Generell gilt: Je niedriger das Rating, desto höher die Rendite, da das Rückzahlungsrisiko höher ist.
•**Investment-Grade-Anleihe:** Kategorie der „Qualitätsanleihen" mit einem Rating zwischen AAA und BBB- gemäß Rating der Ratingagentur Standard & Poor's oder entsprechend bei den anderen Agenturen (Fitch oder Moody's).
•**bp:** ein Basispunkt, entspricht einem Hundertstel Prozent.
•**Risikoprofil:** Die Risiken werden über einen synthetischen Risikoindikator (SRI) auf einer Skala von 1 (geringstes Risiko) bis 7 dargestellt. Er wird durch eine Kombination der Marktrisikomessung (MRM) und der Messung des Kreditrisikos (MRC) ermittelt.
•**Veränderung des Werts eines Finanzprodukts:** Stellt den Anstieg oder den Rückgang dieses Produkts dar.
•**YTD:** Year to Date (vom letzten Werktag des Vorjahres bis zum Reporting-Datum).