

Fortem Capital Progressive Growth Fund

Monatsbericht – 31. May 2024

UK & EU: Nur für professionelle Investoren

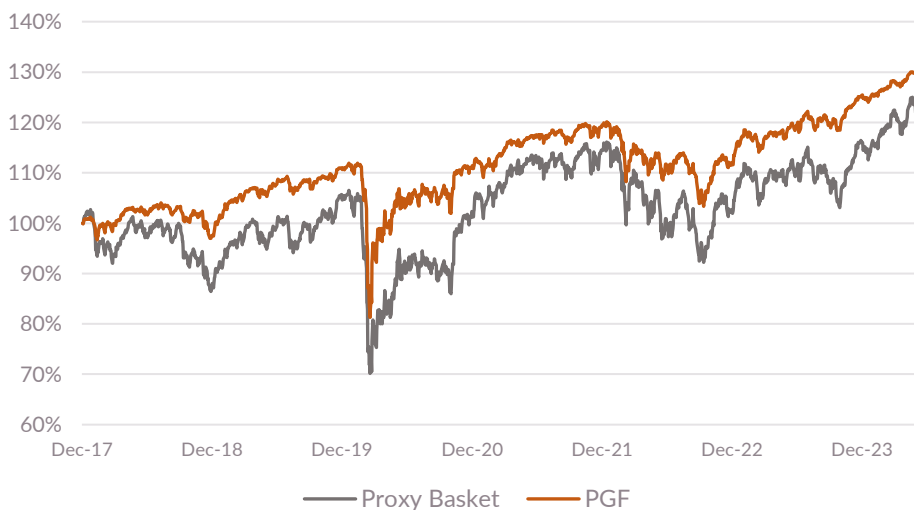
Schweiz: Dieses Werbepublikum ist nur für professionelle und institutionelle Anleger nach dem Finanzdienstleistungsgesetz geeignet



Anlageziel

Der Fonds strebt eine mittel bis langfristige jährliche Rendite von 6-7% bei einem reduzierten Aktienmarkt-Beta an. Investiert wird in ein Kernportfolio von Aktienstrategien (Autocallables), mit denen Kapitalwachstum in allen (außer stark negativen) Marktszenarien erzielt werden kann. Der Fonds kann zusätzlich eine geringe Allokation in Diversifikationsstrategien unter strengen Risiko-Rendite-Bedingungen vornehmen.

Preisentwicklung (%)



class A GBP

| | 1m | 6m | 1y | 3y | Seit Auflage |
|--------------|-------|--------|--------|--------|--------------|
| FCPGF | 1.34% | 5.71% | 11.24% | 11.47% | 31.47% |
| Proxy Basket | 2.92% | 10.58% | 14.45% | 10.05% | 22.98% |

29.12.2017 – 31.05.2024

Der Basket besteht aus Indizes, identisch zur Gewichtung im Fonds. Die Gewichtung wird monatlich neu gewichtet und entspricht dem auf 100% normalisierten Delta des Fonds.

Brutto Rücknahmerendite (BRR)*

Sofortige Preisänderung aller zugrundeliegenden Indizes

| | -20% | -15% | -10% | -5% | 0% | 5% | 10% | 15% | 20% |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Ertrag (%) Class A GBP | 31.2% | 22.9% | 14.0% | 8.0% | 5.4% | 4.2% | 4.2% | 4.2% | 4.2% |
| Zeit bis zum Ablauf (in Jahren) | 3.7 | 2.7 | 1.6 | 0.9 | 0.6 | 0.4 | 0.4 | 0.4 | 0.4 |
| BRR bis zum Ablauf (in Prozent) | 7.7% | 8.0% | 8.4% | 8.7% | 9.2% | 9.6% | 9.6% | 9.6% | 9.6% |

Ergebnisse der Vergangenheit sind nicht unbedingt ein Hinweis auf Entwicklungen in der Zukunft. Prognosen sind keine zuverlässigen Indikatoren für die künftige Wertentwicklung. Der Wert von Anlagen und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen und der Anleger erhält möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Die Daten stammen von Fortem Capital Limited und externen Quellen. Die Daten entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments und wurden von Fortem Capital Limited überprüft.

Wichtige Informationen

| | |
|-----------------------------------|--|
| Investment Manager | Fortem Capital Limited |
| Assets Under Management | £359,455,804 |
| Auflagedatum | 20. September 2017 |
| Fonds-Typ | Irish UCITS V ICAV |
| Basiswährung | GBP |
| Liquidität | Täglich |
| Handelstermin | 10:30am |
| Preis | Täglich |
| Tranche | Thesaurierend |
| Anfangspreis | €100,00 |
| Min. Investment* | Class F: €100.000 Class G: €100 |
| Jährliche Verwaltungsgebühr | Class F: 0.75% Class G: 1.35% |
| Ongoing Charges Figures (OCF) | Class F: 0.91% Class G: 1.51% |
| Depository, Admin, Registrar & TA | Northern Trust |
| Audit | Deloitte |
| Prospectus & KIID (EN, NL, DE) | www.fortemcapital.com/fund |

| Share Class | Unit NAV | ISIN | WKN |
|--------------|----------|--------------|--------|
| Class A GBP | 1.3147 | IE00BF047831 | A3DGRP |
| Class F EUR† | 114.4231 | IE000KW04JT6 | A3DRAG |
| Class G EUR† | 113.6046 | IE000H41FIE9 | A3DRAF |

* Kann verzichtet werden

† Hedged Share Class. Die Rendite unterliegt der Zinsdifferenz mit der Basiswährung des Fonds.

‡ Die prognostizierte Rendite für die Anteilsklasse wird durch höhere Gebühren im Vergleich zur Anteilsklasse GBP A beeinflusst

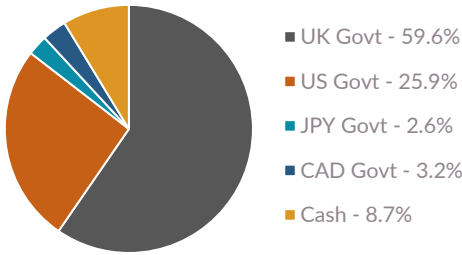
MSCI
ESG RATINGS



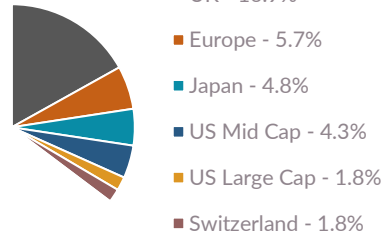
CCC B BB BBB A AA AAA

Portfolio

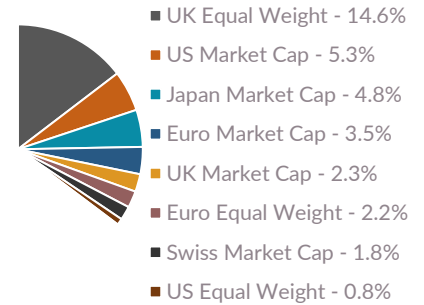
Kreditrisiko



Delta 35.3%**



Verteilung Delta

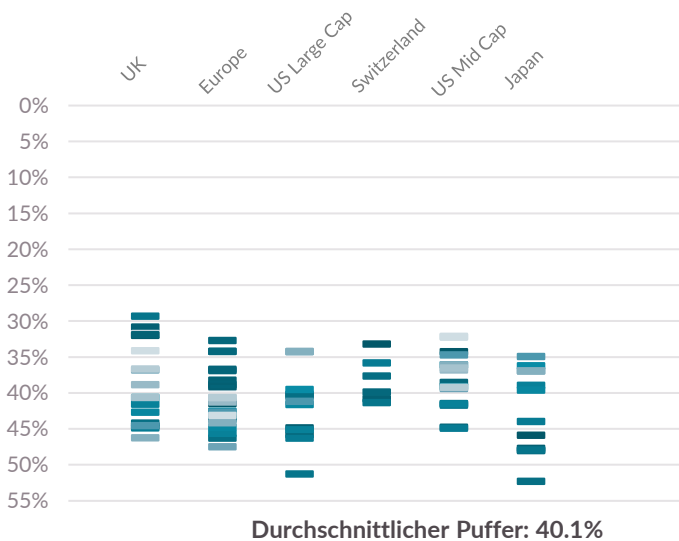


Voraussichtliche Preisbewegung***

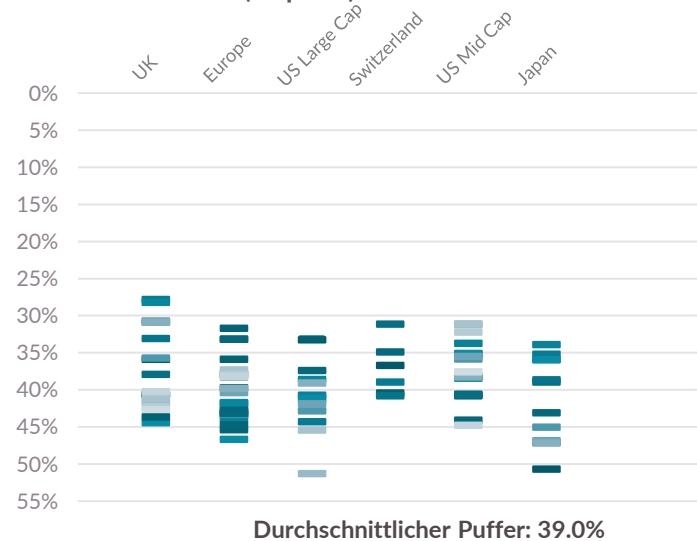
| | -15% | -10% | -5% | 0% | +5% | +10% |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Direkt | -8.0% | -4.5% | -2.0% | 0.0% | 1.3% | 2.1% |
| 3 Monate | -6.5% | -2.9% | -0.2% | 1.9% | 3.1% | 3.9% |
| 6 Monate | -4.4% | -1.2% | 1.8% | 3.9% | 5.2% | 6.1% |
| 12 Monate | 0.1% | 3.7% | 6.2% | 8.1% | 9.1% | 9.8% |
| 36 Monate | 19.9% | 22.2% | 23.7% | 24.7% | 25.3% | 25.8% |

Puffer ^

Deckung der Barrieren für den Kapitalerhalt^



Deckung der Barrieren für das Kapitalwachstum (Kupons)^^



* Basierend auf GBP A-Klasse, nach Kosten und ohne Re-investition.

** Sensitivität des Fonds gegenüber Preisbewegungen der zugrunde liegenden Indizes. Basierend auf der GBP-A-Klasse, nach Gebühren, basierend auf der Sensitivität gegenüber den zugrunde liegenden Indizes, basierend auf der aktuellen Vermögensallokation und der Rendite von 3% pro Jahr auf Diversifikatoren.

^ Puffer für die Kapitalgarantie bedeutet pro Autocall-Position den Preisprozentsatz, den der zugrunde liegende Index fallen kann, bevor am Ende dieser Position ein Verlust eintritt.

^^ Puffer für Kupon bedeutet pro Autocall-Position den Preisprozentsatz, den der zugrunde liegende Index bei Fälligkeit fallen kann, bevor kein Kupon eingegangen ist.

Ergebnisse der Vergangenheit sind nicht unbedingt ein Hinweis auf Entwicklungen in der Zukunft. Prognosen sind keine zuverlässigen Indikatoren für die künftige Wertentwicklung. Der Wert von Anlagen und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen und der Anleger erhält möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Die Daten stammen von Fortem Capital Limited und externen Quellen. Die Daten entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments und wurden von Fortem Capital Limited überprüft.

Disclaimers

- Dieses Dokument wurde von Fortem Capital Limited im Sinne von Abschnitt 21 der Financial Services and Markets Acts 2000 als Finanzwerbung herausgegeben und genehmigt. Die Registrierungsnummer 10042702 von Fortem Capital Limited ist von der Financial Conduct Authority unter der Unternehmensreferenznummer 755370 zugelassen und reguliert.
- Dieses Dokument richtet sich an professionelle Anleger, institutionelle Kunden und Berater und darf nicht an andere Personen weitergegeben werden.
- Die Informationen werden nur zu Informationszwecken erstellt und stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zu einem Angebot zum Kauf oder Verkauf des Produkts dar.
- Die Daten stammen von Fortem Capital Limited und externen Quellen. Die Daten beziehen sich auf das Datum dieses Dokuments und wurden von Fortem Capital Limited überprüft.
- Informationen, einschließlich Preise, analytische Daten und Meinungen in diesem Dokument, gelten als korrekt und genau und stammen aus zuverlässigen Quellen zum Zeitpunkt des Dokuments. Es wird jedoch keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der Richtigkeit, Genauigkeit oder Gültigkeit solcher Informationen gegeben.
- Fortem Capital Limited übernimmt keine Verantwortung oder Haftung für Fehler, Auslassungen oder Ungenauigkeiten in Bezug auf die in diesem Dokument enthaltenen Informationen.
- Alle Preis- und Analysedaten in diesem Dokument sind nur für Richtzwecke bestimmt und gilt zum Zeitpunkt des Datums des Dokuments.
- Die Informationen in diesem Dokument berücksichtigen nicht das spezifische Anlageziel oder die finanzielle Situation

"HINWEIS AN ANLEGER MIT WOHNSITZ ODER WOHNSITZ IN DER SCHWEIZ - Die Anteile am OGAW-Fonds und alle damit zusammenhängenden Dienstleistungen, Informationen und Meinungen, die in diesem Dokument beschrieben oder referenziert werden, werden Personen in der Schweiz nicht angeboten oder vermarktet werden oder dürfen nicht an Personen in der Schweiz gerichtet werden (a), die nicht der Definition des Begriffs "qualifizierter Anleger" gemäß dem Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 ("CISA") entsprechen ("Nicht qualifizierte Anleger"), oder (b) bei denen es sich um vermögende Privatpersonen handelt (einschließlich privater Anlagestrukturen, die für solche vermögenden Privatpersonen eingerichtet wurden, wenn sie nicht über einen professionellen Treasury-Betrieb verfügen), die sich vom Kundenschutz nach dem Bundesgesetz über Finanzdienstleistungen vom 15. Juni 2018 ("FinSA") abgemeldet haben und die sich dafür entschieden haben, als "professionelle Kunden" und "qualifizierte Anleger" im Sinne des FinSA und des CISA behandelt zu werden, bzw. ("Elective Qualified Investors").

Insbesondere ist keine der in diesem Dokument enthaltenen Informationen als Angebot in der Schweiz für den Kauf oder Verkauf der Anteile oder damit zusammenhängender Dienstleistungen oder als Werbung in der Schweiz für die

einer Person. Anleger sollten die endgültigen Unterlagen und jeden Prospekt konsultieren, um alle mit diesen Wertpapieren verbundenen Risiken und Bedingungen zu bewerten und erforderlichenfalls unabhängigen Räte einzuholen, bevor sie eine Kauf- oder Verkaufsentscheidung treffen.

- Das Produkt darf weder direkt noch indirekt in den Vereinigten Staaten an oder für Rechnung oder zugunsten einer US-Person angeboten, verkauft, übertragen oder geliefert werden.

- Der Fortem Capital Progressive Growth Fund ist ein Teilfonds von Skyline, einer offenen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die am 1. Juni 2010 mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit separater Haftung zwischen Fonds gegründet wurde. Das Unternehmen ist in Irland von der Central Bank of Ireland gemäß den OGAW-Vorschriften zugelassen.

- Dies ist eine Marketingkommunikation. Dies ist kein vertraglich bindendes Dokument. Bitte beziehen Sie sich auf den Fondsnachtrag und den KIID und stützen Sie keine endgültige Anlageentscheidung allein auf diese Mitteilung.

- Eine vollständige Liste der Gebühren und Ausgaben, die mit Ihrer Investition verbunden sind, finden Sie im Fund Supplement unter den Abschnittsüberschriften "Gebühren und Ausgaben"

- Eine umfassende Liste der mit Ihrer Investition verbundenen Risiken finden Sie im "Risiko- und Ertragsprofil" des KIID und im Abschnitt "Risikofaktoren" der Ergänzung.

- Dies ist eine finanzielle Förderung. Das Angebot der Aktien der ICAV wurde der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gemäß § 310 KAGB mitgeteilt. Die Fondsinformationen in englischer Sprache und die KIIDs in deutscher Sprache erhalten Sie kostenlos beim Informationsagenten in Deutschland, Marcard, Stein & Co AG.

Interessen oder damit verbundenen Dienstleistungen an nicht qualifizierte Anleger oder ausgewählte qualifizierte Anleger zu verstehen. Die Verbreitung oder anderweitige Gewährung des Zugangs zu diesem Dokument oder das Anbieten, Bewerben oder Verkaufen der Anteile oder damit zusammenhängender Dienstleistungen an nicht qualifizierte Anleger oder ausgewählte qualifizierte Anleger kann insbesondere in der Schweiz Genehmigungsanforderungen und andere regulatorische Anforderungen auslösen.

Dieses Dokument stellt keinen Prospekt im Sinne der Artikel 35 ff. dar. FinSA und erfüllen möglicherweise nicht die darin festgelegten Informationsstandards. Für die Interessen wurde kein Basisinformationsblatt nach schweizerischem Recht erstellt. Die Anteile werden nicht an einem Schweizer Handelsplatz notiert oder zum Handel zugelassen, so dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen möglicherweise nicht den Informationsstandards entsprechen, die in den einschlägigen Handelsplatzregeln festgelegt sind."