

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Variety CKC Credit Opportunity Fund (der „Fonds“)

Ein Teilfonds des Variety Capital ICAV (das „ICAV“)

Thesaurierende Anteile der Klasse A USD (ISIN: IE0006OPDR13)

Der Fonds wird von der Waystone Management Company (IE) Limited (der „Manager“) verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt konstante risikobereinigte Renditen an und versucht gleichzeitig, Verluste und Volatilität von Anlagen zu begrenzen.

Der Fonds investiert vornehmlich in Anleihen (Wertpapiere, die eine Verpflichtung zur Rückzahlung einer Schuld nebst Zinsen darstellen). Der Fonds kann in börsennotierte Anleihen mit einem Rating von Investment Grade oder Sub-Investment Grade investieren. Der Fonds wird nicht mehr als 10 % des NIW in Anleihen mit einem Rating von „Caa1/CCC+“ oder niedriger investieren, wie von Moody's (oder mit einem gleichwertigen Rating einer anderen Ratingagentur) bewertet. Zur Klarstellung: Der Fonds investiert nicht in notleidende Anleihen. Der Fonds kann auch bis zu 15 % des NIW in Aktien investieren. Der Fonds investiert vornehmlich in Wertpapiere, die auf USD lauten und deren Emittenten in den USA ansässig sind, er kann jedoch weltweit investieren. Der Fonds hat keinen besonderen Sektor- oder Branchenfokus.

Der Anlageverwalter wendet Fundamentaldatenanalysen und ein diszipliniertes Risikomanagement an, um die Chancen zu verbessern, Verluste zu begrenzen und die Gewinne zu steigern. Das Portfolio wird mit einem Kernelement geführt, das stabile Renditen mit der Chance auf Gewinnsteigerungen zu erzielen versucht, sowie mit einem aktiven Handelselement, das darauf abzielt, von erkannten Ineffizienzen aus Neuemissionen von

Anleihen und Sekundärhandel mit bestehenden Anleihen zu profitieren.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und entspricht nicht einer Benchmark, was bedeutet, dass der Anlageverwalter vorbehaltlich des erklärten Anlageziels und der Anlagepolitik über die Zusammensetzung des Fondsportfolios nach eigenem Ermessen entscheiden kann.

Die Basiswährung des Fonds ist der US-Dollar, und Anteilsklassen, die nicht auf die Basiswährung lauten, werden währungsabgesichert, um das Währungsrisiko zwischen der Währung, auf die die Anteilsklasse lautet, und der Basiswährung des Fonds zu mindern.

Der Fonds zahlt keine Dividenden. Alle vom Fonds erwirtschafteten Erträge werden wieder angelegt, um Ihre Anlage zu vergrößern.

Sie können Anteile am Fonds an jedem Geschäftstag in Dublin und New York (ein „Handelstag“) kaufen und verkaufen. Zeichnungs- und Rücknahmeanweisungen müssen bei der Verwaltungsstelle spätestens um 16:00 Uhr (Ortszeit Irland) am entsprechenden Handelstag eingehen.

Der Fonds kann für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont geeignet sein.

Weitere Einzelheiten zum Anlageziel und zur Anlagepolitik finden Sie im Prospekt und in der Ergänzung für den Fonds.

Risiko- und Ertragsprofil

Risiko/Ertrag potenziell geringer Risiko/Ertrag potenziell höher

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Die angegebene Risikokategorie basiert auf historischen Daten und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Die niedrigste Kategorie weist nicht auf eine risikofreie Anlage hin. Die angegebene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich mit der Zeit ändern. Da der Fonds noch keine 5 Jahre besteht, wurden simulierte Daten für die frühere Wertentwicklung verwendet.

Der Risiko- und Ertragsindikator berücksichtigt die folgenden Risiken nicht:

Kreditrisiko – das Risiko, dass der Emittent einer Anleihe seinen Verpflichtungen nicht nachkommt oder sein Kreditrating

herabgestuft wird, was sich auf den Wert seiner Anleihen auswirkt. Dieses Risiko ist bei Sub-Investment-Grade-Schuldtiteln und notleidenden Schuldtiteln erhöht. Zwar können diese höhere Renditen erzielen, jedoch bergen sie auch ein höheres Risiko.

Liquiditätsrisiko – das Risiko, dass die Bewertung oder der Verkauf bestimmter Wertpapiere zu einem gewünschten Zeitpunkt und Preis schwierig wird.

Zinsrisiko – das Risiko, dass sich der Wert von Schuldtiteln infolge von Änderungen der Zinssätze ändern kann. Steigende Zinsen führen in der Regel zu einem Wertverlust der Anleihen.

Operatives Risiko – das Risiko von menschlichen Fehlern oder Fehlern von Systemen und Prozessen, die am Betrieb des Fonds beteiligt sind.

Weitere Informationen über diese und andere Risiken finden Sie im Prospekt und in der Ergänzung.

Kosten für diesen Fonds

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag 0 %

Rücknahmeaufschlag 0 %

Dabei handelt es sich um den Höchstsatz, der von Ihrem Kapital vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen werden kann.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden.

Laufende Kosten 2,25 %

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren 15 %*

* Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren werden für alle jährlichen Renditen gezahlt, die der Fonds über seiner High Water Mark erzielt. Die High Water Mark ist eine Referenz, die bedeutet, dass die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren immer nur für eine kontinuierliche Outperformance gezahlt werden.

Spezifische Hinweise zur Berechnung der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren finden Sie in der Ergänzung für den Fonds.

Der ausgewiesene Ausgabeaufschlag und der ausgewiesene Rücknahmeaufschlag sind Höchstwerte. In manchen Fällen zahlen Sie möglicherweise einen geringeren Betrag.

Die laufenden Kosten werden auf der Grundlage der erwarteten Aufwendungen geschätzt. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht darin enthalten sind Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme etwaiger Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge, die der Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von anderen Organismen für gemeinsame Anlagen zahlen muss.

Nach Ermessen des Verwaltungsrats kann eine Verwässerungsgebühr von bis zu 0,5 % des Wertes der Zeichnungen oder Rücknahmen erhoben werden.

Weitere Informationen zu den Kosten sind dem Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Prospekts sowie dem Nachtrag zum Prospekt des Fonds zu entnehmen.

Frühere Wertentwicklung

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung der Anteilsklasse zu machen.

Der Fonds wurde am 1. November 2021 aufgelegt. Diese Anteilsklasse wurde noch nicht aufgelegt.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: Die Verwahrstelle des Fonds ist CACEIS Investor Services Bank S.A., Niederlassung Dublin.

Weitere Informationen: Exemplare des Prospekts, der Ergänzung für den Fonds, der aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte des ICAV und andere praktische Informationen sind kostenlos in englischer Sprache von der Verwaltungsstelle CACEIS Investors Services Ireland Limited in 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irland, oder unter www.varietycapital.co.uk erhältlich.

Letzter Anteilspreis: Die aktuellsten Anteilspreise werden auf www.bloomberg.com veröffentlicht oder Aktienkurse sind direkt beim Administrator, CACEIS Investor Services Ireland Limited, erhältlich.

Umtausch von Anteilen: Für diesen Fonds sind weitere Anteilsklassen verfügbar, wie in der Ergänzung für den Fonds angegeben. Vorbehaltlich der Bedingungen des Prospekts und etwaiger Einschränkungen in Bezug auf die Zulässigkeit von Anlegern für eine bestimmte Anteilsklasse kann ein Anteilinhaber des Fonds jederzeit einige oder alle seiner Anteile in eine andere Klasse oder einen anderen Teilfonds des ICAV umtauschen. Weitere Einzelheiten zur Ausübung Ihres Umtauschrechts finden Sie im Prospekt und in der Ergänzung für den Fonds.

Steuergesetzgebung: Die Besteuerung von Erträgen und Kapitalerträgen des ICAV und der Anteilinhaber unterliegt den Steuergesetzen und -praktiken Irlands, der Länder, in denen das ICAV investiert, und der Länder, in denen die Anteilinhaber steuerlich ansässig sind oder anderweitig steuerpflichtig sind. Abhängig von Ihrem Wohnsitzland kann dies Ihre persönliche Steuerposition beeinflussen. Weitere Informationen erhalten Sie von Ihrem Finanzberater.

Repräsentative Anteilsklasse: Die thesaurierenden Anteile der Klasse A USD wurden als repräsentative Anteilsklasse für die thesaurierenden Anteile der Klasse A CHF Hedged.

Richtigkeitserklärung: Das kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts für den Teilfonds vereinbar ist.

Vergütungspolitik: Einzelheiten zur Vergütungspolitik des Managers sind auf der Website des Managers unter <https://www.waystone.com> verfügbar. Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage kostenlos bei der Niederlassung des Managers erhältlich.

Umbrella-Fonds: Das ICAV ist ein Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. Der Fonds ist ein Teilfonds des ICAV.

Haftungstrennung: Das ICAV hat eine getrennte Haftung zwischen seinen Teilfonds. Daher wird Ihre Anlage in dem Fonds nicht durch Ansprüche gegen einen anderen Teilfonds des ICAV beeinträchtigt, und Verbindlichkeiten, die im Namen eines Teilfonds eingegangen wurden oder einem Teilfonds zuzurechnen sind, werden ausschließlich aus dem Vermögen des Teilfonds beglichen.

Das ICAV und der Fonds sind in Irland zugelassen und werden durch die Central Bank of Ireland reguliert. Der Manager ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 15. Februar 2024.