

Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Variety RiverNorth Relative Value Fund

ein Teilfonds von Variety Capital ICAV

Class F USD Accumulation Shares (IE000Q6WKJB8)

Variety RiverNorth Relative Value Fundst zugelassen in Irland und reguliert durch die Central Bank of Ireland.

Der PRIIP-Hersteller und die Verwaltungsgesellschaft ist Waystone Management Company (IE) Limited, die in Irland zugelassen ist und von der Central Bank of Ireland beaufsichtigt wird. Weitere Informationen zu diesem Produkt erhalten Sie unter <https://www.varietycapital.co.uk/> oder telefonisch unter +44 (0)20 7117 2472.

Stand: 24. Mai 2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Dieser Investmentfonds wurde in der Rechtsform eines Irish Collective Asset-Management Vehicle (ICAV) aufgelegt.

Ziele

Anlageziel Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erzielung einer Gesamtrendite. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreicht.

Anlagepolitik Der Anlageverwalter beabsichtigt, dieses Ziel vorwiegend über eine Relative-Value- und Long/Short-Strategie zu erreichen, die auf dem Sekundärmarkt für geschlossene Fonds (Closed-ended Funds, „CEF“) in börsennotierte Anteile investiert und nach Anlagechancen sucht, sowie durch Anlagen in anderen Wertpapieren und Finanzinstrumenten. Der Fonds investiert üblicherweise in Anteile von CEF, die in den USA domiziliert und notiert sind, er kann jedoch in Anteilen von CEF weltweit anlegen.

Der Fonds wird nur in Anteile von CEF investieren, die der Definition von „Wertpapier“ im Sinne der OGAW-Verordnungen entsprechen und die auf einem regulierten Markt notiert sind und gehandelt werden.

Der Fonds soll die Spread-Schwankungen der Auf- und Abschlüsse von Anteilen von CEF zur Wertschöpfung nutzen. Die Anteile von CEF werden in der Regel nicht zum Nettoinventarwert, sondern mit einem Auf- oder Abschlag gehandelt. Der Anlageverwalter verwendet firmeneigene quantitative Modelle, um Preisabweichungen in Echtzeit zu ermitteln.

Der Fonds investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus Stamm- und Vorzugsanteilen von CEF. CEF sind aktiv verwaltete Investmentgesellschaften, die im Rahmen eines Börsengangs eine feste Zahl von Anteilen ausgeben. Diese Anteile können von Anlegern nicht an den Emittenten zurückgegeben werden, sondern werden wie Beteiligungen von Aktiengesellschaften auf einem Sekundärmarkt oder an einer Börse gehandelt und täglich bewertet.

Sofern der Fonds in CEF investiert, die auf einem regulierten Markt in den USA gehandelt werden, wird er ausschließlich in Wertpapieren von CEF anlegen, bei denen es sich um eingetragene Investmentgesellschaften (Registered Investment Companies, „RIC“) handelt, die von der SEC reguliert werden und dem Gesetz von 1940 („1940 Act“) unterliegen.

Der Fonds kann außerdem bis zu 15% seines Nettoinventarwerts in auf einem regulierten Markt gehandelte vorrangige und festverzinsliche Schuldverschreibungen von Regierungen und/oder Unternehmen (die fest- oder variabel verzinslich sein und über ein Investment-Grade-Rating oder ein niedrigeres Rating verfügen können) sowie in Wandelanleihen und Exchange Traded Notes investieren. Darüber hinaus kann der Fonds bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in auf einem regulierten Markt gehandelten Wandelanleihen anlegen. Der Fonds investiert nicht in Coco-Anleihen.

Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in folgende Organismen für gemeinsame Anlagen investieren: OGAW (einschließlich offene börsengehandelte Fonds (Exchange Traded Funds, „ETF“) und zulässige AIF (einschließlich Geldmarktfonds und geeignete offene US-Investmentfonds, die OGAW gleichwertig sind).

Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere von SPAC investieren, die sich in der Pre-Merger-Phase (d. h. in der Phase vor einer Übernahme) befinden, um von Arbitragemöglichkeiten vor einer Übernahme

zu profitieren. Der Fonds wird nur in Aktien von Pre-Merger-SPAC investieren, die der Definition von „Wertpapier“ im Sinne der OGAW-Verordnungen entsprechen.

Benchmark-Verwendung Der Fonds wird aktiv und ohne Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet.

Rücknahme und Handel Sie können die Fondsanteile an jedem Geschäftstag in Irland und den Vereinigten Staaten („Handelstag“) kaufen und verkaufen. Zeichnungs- und Rücknahmeanträge müssen am betreffenden Handelstag bis spätestens 16:00 Uhr irischer Zeit bei der Verwaltungsstelle eingehen.

Ausschüttungspolitik Für diese Anteilsklasse sind keine Dividendenzahlungen vorgesehen. Alle Erträge aus den Anlagen des Fonds werden in den Fonds reinvestiert.

Auflegungsdatum Der Fonds wurde noch nicht aufgelegt.

Fondswährung Die Referenzwährung des Teilfonds ist USD.

Umtausch von Anteilen Es sind weitere Anteilsklassen dieses Fonds erhältlich, wie in der Ergänzung zum Fonds aufgeführt. Vorbehaltlich der im Prospekt aufgeführten Bestimmungen und etwaiger Beschränkungen hinsichtlich der Eignungskriterien für Anleger einer spezifischen Anteilsklasse können Anteilinhaber des Fonds jederzeit alle oder einen Teil ihrer Anteile in Anteile einer anderen Klasse oder eines anderen Teilfonds des ICAV umtauschen. Weitere Einzelheiten zur Wahrnehmung Ihres Umtauschrechts entnehmen Sie bitte dem Prospekt und der Ergänzung zum Fonds.

Vermögensstrennung Zwischen den einzelnen Teilfonds des ICAV besteht eine getrennte Haftung. Ihre Anlage im Fonds ist daher nicht von Ansprüchen gegenüber einem anderen Teilfonds des ICAV betroffen und alle Verbindlichkeiten, die im Namen eines Teilfonds entstanden oder die einem Teilfonds zuzurechnen sind, werden ausschließlich aus dem Vermögen dieses Teilfonds beglichen.

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieses Produkt ist für Anleger geeignet, die beabsichtigen, mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben und die bereit sind, in Bezug auf ihr angelegtes Kapital ein als mittelniedriges eingestuftes Verlustrisiko zu tragen, um eine potenziell höhere Rendite zu erzielen. Es ist als Teil eines Anlageportfolios konzipiert.

Laufzeit

Es handelt sich um einen offenen Fonds ohne feste Laufzeit. Vorbehaltlich der im Fondsprospekt dargelegten Liquidations-, Auflösungs- und Kündigungsrechte des Verwaltungsrats des Fonds kann der Fonds nicht automatisch aufgelöst werden. Der Hersteller, Waystone Management Company (IE) Limited, ist nicht berechtigt, das Produkt einseitig zu kündigen.

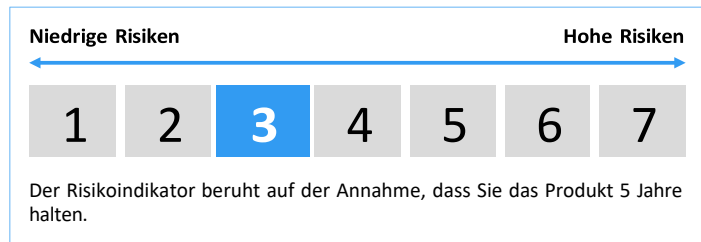
Verwahrstelle Verwahrstelle des Fonds ist die CACEIS Investor Services Bank S. A., Dublin Branch.

Weitere Informationen Exemplare des Prospekts, der Ergänzung zum Fonds, der letzten Jahres- und Halbjahresberichte für das ICAV sowie weitere praktische Informationen sind in englischer Sprache kostenlos beim Fondsadministrator, CACEIS Investor Services Ireland Limited, 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irland oder unter <https://www.varietycapital.co.uk/> erhältlich.

Die aktuellen Anteilspreise werden auf www.bloomberg.com veröffentlicht.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiken



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist dabei Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. Januar 2023 und 31. Januar 2024.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 29. Juni 2018 und 30. Juni 2023.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 29. Februar 2016 und 26. Februar 2021.

Empfohlene Haltedauer		5 Jahren	
Beispielhafte Anlage		10.000 USD	
Szenarien		wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	2.196 USD -78,0%	2.760 USD -22,7%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	9.349 USD -6,5%	10.607 USD 1,2%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	10.603 USD 6,0%	13.831 USD 6,7%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	13.187 USD 31,9%	15.797 USD 9,6%

Was geschieht, wenn Waystone Management Company (IE) Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht zur Auszahlung verpflichtet, da die Struktur des Fonds eine solche Auszahlung nicht vorsieht. Sie sind nicht durch ein nationales Entschädigungssystem abgesichert. Um Sie zu schützen, werden die Vermögenswerte bei einer separaten Gesellschaft (Verwahrstelle) verwahrt. Sollte der Fonds zahlungsunfähig werden, würde die Verwahrstelle die Anlagen veräußern und die Erlöse an die Anleger ausschütten. Im schlimmsten Fall könnten Sie jedoch Ihre gesamte Anlage verlieren.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt,
- 10.000 USD werden angelegt.

Beispielhafte Anlage 10.000 USD	wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	247 USD	1.490 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	2,5%	2,7%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 9,4% vor Kosten und 8,1% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,00%, Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	0 USD
Ausstiegskosten	0,00% Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,15% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	245 USD
Transaktionskosten	0,02% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	2 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Erfolgsgebühren	0,00% Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Bei den oben genannten Gesamtkosten handelt es sich um eine Schätzung.	0 USD

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt ist zur längerfristigen Investition bestimmt; Sie sollten bereit sein, die Anlage mindestens 5 Jahre zu halten. Sie können Ihre Anlage in diesem Zeitraum jedoch ohne Vertragsstrafen jederzeit zurückgeben oder die Anlage länger halten. Sie können die Fondsanteile an jedem Geschäftstag in Irland und den Vereinigten Staaten verkaufen. Wenn Sie Ihre Anlage vor dem Ablauf von 5 Jahren einlösen, erhöht sich das Risiko von niedrigeren Anlagerenditen bzw. Verlusten.

Wie kann ich mich beschweren?

Sie können Beschwerden unter der Postanschrift 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Ireland oder per E-Mail an complianceeurope@waystone.com an die Verwaltungsgesellschaft des Fonds senden.

Wenn Sie eine Beschwerde bezüglich der Person haben, die Sie zu diesem Produkt beraten oder die Ihnen das Produkt verkauft hat, wenden Sie sich bitte an diese Person. Sie wird Ihnen Informationen zur entsprechenden Beschwerdestelle mitteilen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Kosten, Performance und Risiko Die Kosten-, Performance- und Risikoberechnungen, die dieses Basisinformationsblatt enthält, folgen der Methodik gemäß den EU-Vorschriften.

Performance-Szenarien Frühere Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie unter www.varietycapital.co.uk.

Wertentwicklung in der Vergangenheit Es sind noch keine ausreichenden Performancedaten vorhanden, um den Anlegern ein Diagramm über die frühere jährliche Wertentwicklung bereitzustellen.

Zusätzliche Informationen Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter <http://www.waystone.com> erhältlich. Ein Papierexemplar wird auf Anfrage kostenlos von Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung gestellt.

Die Besteuerung der Erträge und Kapitalgewinne des ICAV und der Anteilhaber unterliegt den Steuergesetzen und -praktiken Irlands sowie der Länder, in denen das ICAV investiert, und der Länder, in denen die Anteilhaber steuerlich ansässig oder anderweitig steuerpflichtig sind. Je nach Ihrem Wohnsitzland kann dies Ihre persönliche Steuersituation beeinflussen. Wenden Sie sich für weitere Informationen bitte an Ihren Finanzberater.