

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.

Dokument gültig ab: 05/06/2025

WS Lancaster Absolute Return Fund (der „Fonds“), US Dollar Hedged (Inst) Accumulation, ISIN: GB00B3Z00X80

Produkt

WS LANCASTER FUNDS (die „Gesellschaft“) ist von der Financial Conduct Authority („FCA“) im Vereinigten Königreich zugelassen und wird von dieser reguliert.

PRIIP-Ersteller: Waystone Management (UK) Limited ("Waystone")

Internetseite: www.waystone.com, Telefonnummer: +44 345 922 0044

The Bank of New York Mellon (International) Limited

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art:

Der Fonds hat seinen Sitz im Vereinigten Königreich, ist eine offene Investmentgesellschaft („OEIC“) und hat den Status eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („UK OGAW“).

Kleinanleger-Zielgruppe:

Die Anlagen sind geeignet für Kleinanleger, deren Anlagebedürfnisse den Zielen, der Anlagepolitik und dem Risikoprofil des Fonds entsprechen.

Ziele:

Der Fonds strebt, unabhängig von den Marktbedingungen, jährlich die Erzielung einer positiven Rendite an. Es besteht ein Kapitalrisiko und es gibt keine Garantie für eine positive Rendite über einen oder eine beliebige Anzahl von 12-Monats-Zeiträumen.

Der Fonds kann weltweit in Aktien und mit Aktien verbundene Derivate anlegen (einschließlich Long- und synthetische Short-Positionen, die sich möglicherweise anders als der Markt insgesamt entwickeln können). Er

Laufzeit:

Dieser Fonds weist kein Fälligkeitsdatum auf.

kann ebenfalls in staatliche und Unternehmensschuldverschreibungen, geschlossene Fonds, Organismen für gemeinsame Anlagen, Derivate, Währungen und Barmittel anlegen. Zu Anlagezwecken werden Derivate verwendet und diese können auch zur Steuerung des Risikoprofils des Fonds eingesetzt werden. Der Fonds kann bis zu 10% seines Vermögens in Anlagen zur Erzielung eines indirekten Engagements in Rohstoffen investieren.

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

Risikoindikator

← Niedrigeres Risiko Höheres Risiko →

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Weitere Informationen, neben dem Marktpreisrisiko, entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Unterscheidet sich die Fondswährung von Ihrer Anlagewährung, erhalten Sie Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

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.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass Ihre Renditen beeinträchtigt werden.

Der Wert Ihrer Anlage kann steigen oder fallen, und es könnte sein, dass Sie den ursprünglich investierten Betrag nicht zurückerhalten.

Performance-Szenarien

Die künftige Marktentwicklung lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Die dargestellten Szenarien bieten basierend auf den jüngsten Renditen nur einen Anhaltspunkt zu einigen der möglichen Ergebnisse. Die tatsächlichen Renditen könnten niedriger ausfallen. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie die Anlage halten.

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen, was sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

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

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

Anlagebeispiel: USD 10,000			
Szenarien	Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr	Wenn Sie aussteigen nach: 5 Jahre (empfohlene Haltedauer)	
Minimum:	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	3,010 USD	2,250 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-69.90%	-25.80%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7,580 USD	8,970 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-24.20%	-2.20%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9,960 USD	15,410 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0.40%	9.00%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	16,750 USD	19,240 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	67.50%	14.00%

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Mai 2015 und April 2020.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen November 2018 und Oktober 2023.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2018 und Januar 2023.

Was geschieht, wenn der Unternehmen nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds wurden der Verwahrstelle anvertraut. Sollte der Fonds in eine finanzielle Schieflage geraten, sind die Vermögenswerte, die der Verwahrstelle (oder ihren Beauftragten) anvertraut wurden, hiervon nicht betroffen. Falls die Verwahrstelle (oder ihre Beauftragten) in finanzielle Schwierigkeiten geraten, könnte der Fonds unter bestimmten Umständen einen Verlust erleiden. Anleger werden unter Umständen durch das Financial Services Compensation Scheme („FSCS“) geschützt, sollte der Fonds nicht in der Lage sein, eine Auszahlung vorzunehmen.

Welche Kosten entstehen?

Kosten im Zeitverlauf

Die Renditeminderung (Reduction of Yield — RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite, die Sie erhalten könnten, auswirken. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt. Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts selbst bei zwei verschiedenen Haltedauern. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie USD 10,000 anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen. Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

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, wie lange Sie den Fonds halten und wie gut sich der Fonds entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume:

Wir legen die Annahme zugrunde, dass Sie USD 10,000 anlegen. 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

Anlagebeispiel: USD 10,000		
	Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr	Wenn Sie aussteigen nach: 5 Jahre (empfohlene Haltedauer)
Kosten insgesamt	840 USD	4,179 USD
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr (*)	8.40%	5.40%

(*) 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 14.40% vor Kosten und 9.00% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	4.00% ist der Höchstbetrag, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen; eventuell zahlen Sie weniger. Die tatsächlichen Kosten können Sie von Ihrem Finanzberater, der für Sie zuständigen Stelle oder der Person erfahren, die Ihnen das Produkt verkauft.	400 USD
Ausstiegskosten	Auswirkungen der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie aus Ihrer Anlage aussteigen. Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für diese Anlage, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	N/A
Laufende Kosten		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.09% entstehen jedes Jahr für die Verwaltung Ihrer Anlagen, einschließlich der durch zugrunde liegende Anlagen entstehenden; diese Angabe basiert auf den Aufwendungen per 14. März 2025.	144 USD
Transaktionskosten	0.26% ist die Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen.	27 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Erfolgsgebühren	2.59% des Anstiegs des Werts pro Anteil des Fonds zwischen Jahresanfang und Jahresende	269 USD

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

Waystone empfiehlt eine Mindesthaltedauer von 5 Jahre für Anlagen in diesem Fonds. Wenn Sie Ihre Anteile vor Ende der empfohlenen Haltedauer verkaufen, kann dies das Risiko, weniger zurückzuerhalten, als Sie investiert haben, erhöhen.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über die Funktionsweise der von Waystone angebotenen Fonds können an das Complaints Department, Waystone Management (UK) Limited, PO Box 389, Unit 1, Roundhouse Road, Darlington, DL1 9UF oder per E-Mail an iwtas-investorservices@waystone.com bzw. telefonisch an +44 345 922 0044 erfolgen. Ein Exemplar unseres Beschwerdefleitfadens ist auf Anfrage erhältlich.

Nachdem wir Ihre Beschwerde geprüft haben, haben Sie unter Umständen das Recht, sich in der Angelegenheit an den Financial Ombudsman Service („FOS“) zu wenden. Wenn Sie eine Beschwerde einreichen oder sich an den FOS wenden möchten, können Sie dies unter folgender Adresse tun: Financial Ombudsman Service, Exchange Tower, London E14 9SR, telefonisch unter +44 800 023 4567 (kostenlos aus dem Festnetz, jedoch können bei Anrufen von einem Mobiltelefon aus Gebühren anfallen) oder +44 300 123 9123, oder über dessen Website unter: www.financial-ombudsman.org.uk/contact/index.html bzw. per E-Mail an: complaint.info@financial-ombudsman.org.uk.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Bitte lesen Sie neben diesem Dokument auch den Prospekt. Exemplare des Prospekts, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte sowie die zuletzt veröffentlichten Preise der Fondsanteile und sonstige Informationen, einschließlich der Informationen über den Kauf und Verkauf von Anteilen, sind auf der Website von Waystone erhältlich (siehe unten).

Sie können Ihre Anteile in Anteile anderer Fonds der Gesellschaft umtauschen. Umfassende Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

WS Lancaster Absolute Return Fund ist ein Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung der einzelnen Fonds. Das bedeutet, dass die von diesem Fonds gehaltenen Vermögenswerte nach britischem Recht von den Vermögenswerten, die von anderen Fonds innerhalb WS Lancaster Absolute Return Fund gehalten werden, getrennt sind. Ihre Anlage in dem Fonds bleibt daher von etwaigen Forderungen, die gegen einen anderen Fonds von WS Lancaster Absolute Return Fund geltend gemacht werden, unberührt.

Die vorstehenden Informationen und näheren Angaben zur früheren Wertentwicklung des Fonds und zu den Berechnungen früherer Performance-Szenarien stehen auf der Website <https://www.waystone.com/uk/lancaster-investment-management-llp/lf-lancaster-funds/lf-lancaster-absolute-return-fund/> zur Verfügung. Das Diagramm zur früheren Wertentwicklung zeigt die Performance der Anteilsklasse als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die letzten 10 Jahre.