

## 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. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## Produkt

<b>Name</b>	Kepler Liquid Strategies ICAV - KLS Talomon PE Alpha Fund Class I (USD)
<b>PRIP-Hersteller</b>	Waystone Management Company (IE) Limited
<b>ISIN</b>	IE00056RDZM2
<b>Website</b>	<a href="http://www.keplerpartners.com/contact/">www.keplerpartners.com/contact/</a>
<b>Kontaktaufnahme mit dem Hersteller</b>	Telefon: +44 (0) 20 3384 8794
<b>Zuständige Behörde</b>	Die Central Bank of Ireland ist für die Aufsicht von Kepler Liquid Strategies ICAV in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	Waystone Management Company (IE) Limited is authorized in Irland, and regulated by Central Bank of Ireland
<b>Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts</b>	20.05.2025

## Um welche Art von Produkt handelt es sich?

<b>Art</b>	Der Fonds ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), der als Teilfonds von Kepler Liquid Strategies ICAV errichtet wurde, einem offenen irischen Organismus für gemeinsame Vermögensverwaltung mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, der nach irischem Recht errichtet und von der irischen Zentralbank gemäß den OGAW-Vorschriften zugelassen wurde.
<b>Laufzeit</b>	Der Fonds hat keine feste Mindestlaufzeit. Eine Auflösung des Fonds ist nur in den ausdrücklich im Prospekt oder Nachtrag des Fonds vorgesehenen Fällen möglich.
<b>Ziele</b>	<p>Das Anlageziel des Fonds besteht darin, mit seinen Anlagen attraktive risikobereinigte Renditen zu erzielen.</p> <p>Der Fonds beabsichtigt, sein Anlageziel durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio von bis zu 40 erstklassigen, börsennotierten Unternehmen, die sich teilweise im Besitz von Private-Equity-Sponsoren befinden, zu erreichen. Der Fonds darf in Aktien und Hinterlegungsscheine (Depositary Receipts) investieren. Die Unternehmen, in die investiert wird, können ihren Sitz überall auf der Welt haben, werden jedoch in erheblichem Umfang in Europa und/oder Nordamerika tätig sein. Der Fonds hat keinen Branchen- oder Sektorschwerpunkt.</p> <p>Der Fonds wird aktiv und ohne Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet.</p> <p>Die Wertentwicklung des Fonds wird mit der des MSCI World Mid Cap Index verglichen. Der MSCI World Mid Cap Index ist ein breit gefächertes, globaler Aktienindex, der die Wertentwicklung von Aktien großer und mittelgroßer Unternehmen aus 23 Industrieländern abbildet.</p> <p>Der Fonds kann auch vorübergehend für Cash-Management-Zwecke oder bis zur Anlage oder Wiederanlage in Zahlungsmittel oder Zahlungsmitteläquivalente, einschließlich Geldmarktfonds, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und andere Geldmarktinstrumente wie Schatzwechsel und Handelswechsel, investieren. Der Fonds darf nur bis zu 10 % in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren. Diese müssen als OGAW oder alternative Investmentfonds reguliert sein und gemäß den Leitlinien der Zentralbank über „zulässige OGAW-Anlagen in andere Investmentfonds“ für Anlagen des Fonds infrage kommen.</p> <p>Die Anlagen des Fonds werden an den in Anhang II des ICAV-Prospekts aufgeführten anerkannten Märkten notiert und/oder gehandelt. Ausgenommen sind die zulässigen nicht börsennotierten Anlagen des Fonds, zu denen auch nicht notierte Wertpapiere und Barmittel gehören.</p> <p>Der Fonds kann zu Absicherungszwecken derivative Finanzinstrumente („FDI“) einsetzen, wie in der FDI-Tabelle im Nachtrag für den Fonds näher erläutert. FDI können sowohl börsen- als auch außerbörslich gehandelt werden.</p> <p>Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „SFDR“). Der Fonds bezieht auch Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG-Kriterien) in die Bewertung und Auswahl von Anlagen ein.</p>
<b>Verwahrstelle</b>	Société Générale S.A., Dublin Branch
<b>Zusätzliche Informationen</b>	Die Vermögenswerte des Fonds werden von der Verwahrstelle gehalten. Sie können Ihre Anteile an jedem Geschäftstag verkaufen oder weitere Anteile kaufen (mit Ausnahme von Samstagen, Sonntagen und öffentlichen Feiertagen), an dem die Banken in Dublin, New York und London für normale Bankgeschäfte geöffnet sind. Sie müssen Ihren Antrag vor 11.00 Uhr (irische Zeit) bei der Verwahrstelle des Fonds einen Geschäftstag vor dem Tag einreichen, an dem Sie Anteile verkaufen oder kaufen möchten. Auf Ihre Anteile wird keine Dividende ausgeschüttet. Ausführliche Angaben zum Anlageziel und zur Anlagepolitik des Fonds finden Sie in den Abschnitten „Anlageziel“, „Anlagepolitik“ und „Anlagestrategie“ im Nachtrag für den Fonds, der unter <a href="http://www.keplerliquidstrategies.com/funds/kls-talomon-PE-alpha-fund">www.keplerliquidstrategies.com/funds/kls-talomon-PE-alpha-fund</a> abgerufen werden kann.
<b>Kleinanleger-Zielgruppe</b>	Der Fonds ist für Anleger geeignet, die bereit sind, mittlere bis hohe Risiken zu tolerieren und die einen langfristigen Kapitalzuwachs anstreben. Der Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren aus dem Fonds wieder abziehen möchten.

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

### Gesamtrisikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

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 6 eingestuft, wobei 6 einer hoch Risikoklasse entspricht. Diese Einstufung berücksichtigt zwei Elemente: 1) das Marktrisiko - das die potenziellen Verluste aus der künftigen Wertentwicklung auf einem hoch-Niveau bewertet; und 2) das Kreditrisiko, das davon ausgeht, dass es sehr unwahrscheinlich ist, dass schlechte Marktbedingungen unsere Fähigkeit beeinträchtigen, Zahlungen an Sie zu leisten. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. **Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Wenn die Währung des Fonds von Ihrer Heimatwährung abweicht, hängt Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen beiden Währungen ab. Dieses Risiko ist bei dem**

oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt. Das Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Andere Risiken können die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen. Bitte beachten Sie die Abschnitte „Anlagerisiken“ des Prospekts und des Nachtrags für den Fonds, die unter [www.keplerliquidstrategies.com/funds/kls-talomon-PE-alpha-fund/](http://www.keplerliquidstrategies.com/funds/kls-talomon-PE-alpha-fund/) abgerufen werden können.

### Performance-Szenarien

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 dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen.

Empfohlene Haltedauer:		5 Jahre	
Anlagebeispiel:		USD 10.000	
Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
<b>Minimum</b>	<b>Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren</b>		
<b>Stressszenario</b>	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.140 USD	830 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-88,6%	-39,1%
<b>Pessimistisches Szenario</b>	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.190 USD	8.430 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-38,1%	-3,4%
<b>Mittleres Szenario</b>	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	12.090 USD	26.580 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	20,9%	21,6%
<b>Optimistisches Szenario</b>	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	31.720 USD	50.270 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	217,2%	38,1%

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Aufgrund des Marktrisikos können Sie den angelegten Betrag während der empfohlenen Haltedauer von 5 Jahren ganz oder teilweise verlieren.

- **Stressszenario:** zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.
- **Pessimistisches Szenario:** Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen August 2021 und April 2025
- **Mittleres Szenario:** Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2020 und Januar 2025
- **Optimistisches Szenario:** Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2016 und Februar 2021

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

Das Vermögen des Fonds ist rechtlich vom Vermögen des PRIIP-Herstellers getrennt. Das Vermögen des Fonds wird von der Verwahrstelle verwahrt. Im Falle eines Ausfalls, einer Insolvenz oder einer Zwangsabwicklung der Verwahrstelle könnten Sie einen finanziellen Verlust erleiden. Dieses Risiko wird jedoch bis zu einem gewissen Grad dadurch gemildert, dass die Verwahrstelle verpflichtet ist, ihr eigenes Vermögen vom Vermögen des Fonds zu trennen. Verluste sind nicht durch ein Anlegerentschädigungs- oder Sicherungssystem gedeckt.

## 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, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt: In 2026 würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite); in den anderen Halteperioden entwickelt sich der Fonds wie im mittleren Szenario dargestellt; 10,000 USD werden angelegt; es wird keine Ausgabeaufschlag für die Anlage berechnet.

Anlage 10,000 USD		
Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	614 USD	2.880 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	6,1 %	2,6 %

(\*) 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 24.2 % vor Kosten und 21.6 % nach Kosten betragen.

## Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Bis zu 5 % des Betrags, den Sie bei Abschluss dieser Anlage zahlen	500 USD
Ausstiegskosten	Null	0 USD

  

Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.0% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	96 USD
Transaktionskosten	0.2% 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.	18 USD

  

Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	0 USD

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

### Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Der Fonds hat keine vorgeschriebene Mindesthaltedauer, aber eine empfohlene Haltedauer von 5 Jahren. Er ist für mittel- bis langfristige Anlagen vorgesehen. Sie können Ihre Anlage jederzeit während der empfohlenen Haltedauer zurückgeben oder die Anlage länger halten. An jedem Geschäftstag, wie im Nachtrag des Fonds definiert, können Sie Ihre Anteile verkaufen oder weitere Anteile des Fonds kaufen. Wenn Sie Anteile verkaufen kann eine Gebühr (zur Vermeidung einer Verwässerung) fällig werden, die zur Deckung der Kosten dient, die dem Fonds beim Verkauf von Anlagen für den Fonds entstehen. Der Fonds erhebt für solche Transaktionen keine sonstigen Gebühren oder Vertragsstrafen, Ihr Broker kann jedoch gegebenenfalls eine Ausführungsgebühr erheben.

Wenn Sie Ihre Fondsanteile vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer verkaufen, erhalten Sie möglicherweise einen geringeren Betrag zurück, als Sie erhalten hätten, wenn Sie die Anteile über die empfohlene Haltedauer gehalten hätten. Bei volatilten oder ungewöhnlichen Marktbedingungen oder bei technischen Fehlern/Störungen kann der Kauf und/oder Verkauf des Fonds vorübergehend behindert und/oder ausgesetzt werden und möglicherweise überhaupt nicht möglich sein.

## Wie kann ich mich beschweren?

Sollten Sie sich zu irgendeinem Zeitpunkt über dieses Produkt oder den erhaltenen Service beschweren wollen, wenden Sie sich bitte an [operations@keplerpartners.com](mailto:operations@keplerpartners.com). Sie können Ihre Beschwerde auch an die Verwaltungsgesellschaft, 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Irland oder per E-Mail an [complianceeurope@waystone.com](mailto:complianceeurope@waystone.com) schicken.

## Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen über das ICAV und den Fonds (einschließlich des Prospekts, des Nachtrags für den Fonds und des aktuellsten Jahresabschlusses) sind in englischer Sprache an jedem Geschäftstag, an dem die Banken in Dublin geöffnet sind, während der üblichen Geschäftszeiten vom eingetragenen Sitz des ICAV - 5 George's Dock, IFSC, Dublin 1, Irland - erhältlich.

Zusätzliche Informationen in Bezug auf die Wertentwicklung des Produkts in den letzten 0 Jahren, finden Sie unter <https://iquant.space/>. Berechnungen früherer Performance-Szenarien finden Sie unter <https://iquant.space/>.

Die Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, und insbesondere eine Beschreibung, wie Vergütung und Leistungen berechnet werden, Angaben zu den für die Festlegung von Vergütung und Leistungen verantwortlichen Personen sowie zur Zusammensetzung des Vergütungsausschusses sind abrufbar auf [www.waystone.com/waystone-policies/](http://www.waystone.com/waystone-policies/). Auf Anfrage wird kostenlos ein gedrucktes Exemplar zur Verfügung gestellt.

Der Preis der Fondsanteile kann unter [www.keplerliquidstrategies.com/funds/kls-talomon-PE-alpha-fund/](http://www.keplerliquidstrategies.com/funds/kls-talomon-PE-alpha-fund/) abgerufen werden. Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Informationen sind weder als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen zu verstehen, noch ersetzen sie eine individuelle Beratung durch Ihre Bank oder Ihren Berater.