Basisinformationsblatt

fidante

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

Ox Capital Dynamic Asia Fund

Ox Capital Dynamic Asia Fund (der „Fonds")
ein Teilfonds von Fidante Partners Liquid Strategies ICAV (das „ICAV")
Share Class X EUR Unhedged Accumulation ISIN: IE000BOJIIG1
Hersteller und Verwaltungsgesellschaft des PRIIP: Waystone Management Company (IE) Limited (Waystone)
Weitere Informationen zu diesem Produkt finden Sie unter www.fidante.com/ucits oder telefonisch unter +44 207 832 0900
Die Central Bank of Ireland (CBI) ist für die Aufsicht von Waystone in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.
Dieses PRIIP ist in Irland zugelassen und wird von der CBI reguliert.
Waystone ist in Irland zugelassen und wird von der CBI reguliert.
Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 15.02.2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist ein Anteil des Teilfonds Ox Capital Dynamic Asia Fund(der Teilfonds), der Teil des Fidante Partners Liquid Strategies ICAV(der „Umbrella-Fonds") ist, eines offenen irischen Organismus für die gemeinsame Verwaltung von Vermögenswerten mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, der in Irland gemäß dem Irish Collective Asset-Management Vehicles Act 2015 gegründet wurde, eingetragen in Irland am 25. März 2015 gemäß dem ICAV-Gesetz

Laufzeit

Der Fonds ist unbefristet und hat kein Fälligkeitsdatum. Vorbehaltlich der im Fondsprospekt dargelegten Liquidations-, Auflösungs- und Kündigungsrechte des Verwaltungsrats des Fonds kann der Fonds nicht automatisch gekündigt werden. Der PRIIP-Hersteller, Waystone Management Company (IE) Limited, ist nicht berechtigt, das Produkt einseitig zu kündigen.

Ziele

Anlageziel

Der Fonds strebt eine absolute Rendite und ein Kapitalwachstum an, die über dem MSCI All Country Asia ex Japan Index (USD) Unhedged (**Benchmark-Index**) liegen.

Anlagepolitik

Der Fonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er in ein Portfolio qualitativ hochwertiger, unterbewerteter Unternehmen investiert, die vornehmlich in Asien (ohne Japan) ansässig sind. Der Fonds wird aktiv verwaltet und der Benchmark-Index wird nur zu Referenzzwecken und zum Vergleich der Wertentwicklung verwendet.

Der Fonds hält in der Regel 30 bis 50 Aktien, die über Länder, Sektoren und thematische Engagements diversifiziert sind und sich auf die immensen demografischen, wirtschaftlichen und technologischen Veränderungen in Asien beziehen (z. B. Veränderungen des Gesundheitsbedarfs und fortschrittliche Biotechnologie-Forschung in Asien, verstärkte „Finanzialisierung" der Verbraucher in Asien der Mittelklasse und Wachstum im inländischen Internet- und mobilfähigen Konsumentengeschäft). Die Anlagen umfassen hauptsächlich Unternehmen in notierten Märkten in Asien (ohne Japan). Der Fonds kann jedoch auch in Unternehmen investieren, die außerhalb dieser Region notiert sind und mehr als 50 % ihres Jahresumsatzes in Asien (ohne Japan) erzielen. Der Fonds kann außerdem bis zu 10 % in Unternehmen investieren, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden oder notiert sind. Der Fonds darf bis zu 25 % des Nettoinventarwerts des Portfolios in Wertpapieren außerhalb der Region Asien (ohne Japan) einschließlich der aufstrebenden Märkte halten. Zur Klarstellung wird darauf hingewiesen, dass dies ein Engagement in Frontier- und entwickelten Märkten ermöglicht.

Das Anlageuniversum besteht hauptsächlich aus Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren (einschließlich Stammaktien, Hinterlegungsscheinen, Vorzugsaktien, teilweise eingezahlten Aktien, wandelbaren Wertpapieren, aktiengebundenen Schuldverschreibungen, Optionsscheinen und Rechten) sowie aus Derivaten wie Devisentermingeschäften, Futures, Optionen, Swaps und Partizipationsscheinen (die ein Engagement in der Region Asien ohne Japan ermöglichen, vor allem um Zugang zum indischen Markt zu erhalten).

Der Fonds kann vorbehaltlich einer Höchstgrenze von 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds auch in Anteile anderer OGA (einschließlich OGA mit Engagement in chinesischen A-Aktien) investieren. Der Fonds kann auch über Stock Connect ein direktes Engagement in chinesischen A-Aktien halten. Der Fonds behandelt Anlagen in geschlossenen OGA als Anlagen in übertragbaren Wertpapieren.

Es ist beabsichtigt, dass der Fonds unter normalen Umständen mit einem erwarteten Long-Engagement zwischen 50 % und 150 % und einem Short-Engagement zwischen 0 % und 50 % verwaltet wird, basierend auf dem Nettoinventarwert, der zu einem Netto-Aktienengagement von etwa 100 % beitragen soll. Der Anlageverwalter kann aktive Währungsabsicherungsstrategien anwenden, ist allerdings nicht dazu verpflichtet. Es wird jedoch erwartet, dass das Währungsrisiko des Fonds in der Regel dem Aktienengagement entspricht.

Anlagestrategie: Der Anlageansatz des Anlageverwalters besteht darin, Unternehmen zu identifizieren, die aufgrund der Urbanisierung und sich verändernder Verbraucherpräferenzen in Asien (ohne Japan) und der zunehmenden technologischen Raffinesse der asiatischen Volkswirtschaften von den Veränderungen profitieren und/oder profitieren werden, um Chancen zu finden, die dem Fonds zugute kommen können. Durch diesen Ansatz strebt der Anlageverwalter Folgendes an:

• Investitionen in Unternehmen, die aufgrund des schnellen Wirtschaftswachstums in Asien ohne Japan in der Lage sind, von der sich verändernden Dynamik zu profitieren. Solche Unternehmen haben die folgenden Eigenschaften:

– Langfristiges Wachstumspotenzial;

– nachhaltige Rentabilität;

– überlegene Managementkompetenz, beurteilt durch Analyse historischer Wertsteigerungen bei Kapitalallokation, Investor Relations und Geschäftstätigkeit; und

– bessere oder sich schnell verbessernde ESG-Referenzen im Vergleich zu ähnlichen Unternehmen in der Region Asien (ohne Japan); und

• Investitionen in Unternehmen, die mit einem Abschlag gegenüber der Einschätzung des inneren Werts durch den Anlageverwalter gehandelt werden; und

• Schutz des Fonds vor Volatilitätszeiträumen durch eine Kombination aus quantitativer und qualitativer Top-down- und Bottom-up-Analyse .

Der Anlageverwalter verwendet quantitative Modelle, um die immense Menge an verfügbaren Daten zu interpretieren und aus der Vogelperspektive zu sehen, wie sich die makroökonomischen Bedingungen auf die Aktienmärkte auswirken. Das proprietäre Makro-Overlay-Tracking-(MOAT-)Modell des Anlageverwalters zielt darauf ab, einen systematischen und unvoreingenommenen Maßstab für die Wirtschaftslage und einen Rahmen dafür zu bieten, wie sich verschiedene Aktiensektoren und regionale Märkte in dem vordefinierten wirtschaftlichen Umfeld jedes wichtigen Marktes anders verhalten. Zu den wichtigsten Inputs in das MOAT-Modell zählen Makrodatenpunkte (wie z. B. Kreditimpuls, Inflationen und BIP), die von Sell-Side-Analysten nach Bottom-up-Gewinnprognosen trianguliert werden. Dies hat sich als gewinnbringend erwiesen, wenn der allgemeine Konsens von den Daten abweicht, die durch das MOAT-Modell erzeugt werden, was es dem Anlageverwalter ermöglicht, das Portfolio in günstigen Zeiten aggressiv oder konservativ zu positionieren.

Anlagepolitik der Anteilsklassen:

Diese Anteilsklasse legt Erträge wieder an.

Die Referenzwährung des Fonds ist USD. Diese Anteilsklasse lautet auf EUR.

Rücknahme und Handel

Rücknahme und Handel: Die Fondsanteile können auf Antrag zurückgenommen werden. Sie können Anteile an Geschäftstagen kaufen und verkaufen, an denen die Geschäftsbanken in Dublin und Sydney für Geschäfte geöffnet sind.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Fonds soll für Anleger geeignet sein, die einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren haben und dabei mäßige bis hohe Renditen anstreben und sich mit der Möglichkeit von Phasen negativer Renditen abfinden können.

Verwahrstelle

Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company

Weitere Informationen

Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Sonstige zweckdienliche Angaben" weiter unten.

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

Risikoindikator

Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt über 5 Jahre hinweg halten.

Das tatsächliche Risiko kann erheblich variieren, wenn Sie zu einem frühen Zeitpunkt verkaufen. Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator gibt einen Anhaltspunkt für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen, Geld verliert.

Wir haben dieses Produkt in die Risikoklasse 3 von 7 eingestuft, was einer Klasse mit mittlerem bis niedrigem Risiko entspricht. Das aus der zukünftigen Wertentwicklung resultierende Risiko potenzieller Verluste wird als mittel bis niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Berücksichtigen Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung. Die endgültige Rendite hängt also vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko wird in dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Andere Risiken können sich auf die Wertentwicklung der Anteile auswirken: • Risiko aufstrebender Märkte (einschließlich Anlagen in chinesischen A-Aktien) • Liquiditätsrisiko • Derivaterisiko

Ausführliche Informationen finden Sie in Anhang III – Abschnitt „Risikofaktoren" des Prospekts.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor zukünftiger Marktentwicklung, sodass Sie Ihre Anlage teilweise oder vollständig verlieren könnten.

Performance-Szenarien

Die angegebenen Zahlen enthalten alle Kosten des Produkts selbst, jedoch möglicherweise nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen. Unberücksichtigt ist auch 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.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und der geeigneten Benchmark in den letzten zehn Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:		**5 Jahre**	
Anlagebeispiel:		**EUR 10000**	
Szenarien		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**	**Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen**
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	EUR 5880	EUR 4340
	Jährliche Durchschnittsrendite	-41.23%	-11.33%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 7650	EUR 9450
	Jährliche Durchschnittsrendite	-23.52%	-1.10%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 10220	EUR 11940
	Jährliche Durchschnittsrendite	2.15%	3.87%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 14540	EUR 15410
	Jährliche Durchschnittsrendite	45.41%	10.82%

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

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung der im Prospekt angegebenen Benchmark zwischen Januar 2021 und Dezember 2023.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung der im Prospekt angegebenen Benchmark zwischen Januar 2021 und Dezember 2023.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung der im Prospekt angegebenen Benchmark zwischen Januar 2021 und Dezember 2023.

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht zur Auszahlung verpflichtet, da das Fondskonzept keine solche Zahlung vorsieht. Sie sind durch kein nationales Entschädigungssystem geschützt. Zu Ihrem Schutz werden die Vermögenswerte bei einer separaten Gesellschaft,

einer Verwahrstelle, verwahrt. Sollte der Fonds in Zahlungsverzug geraten, würde die Verwahrstelle die Anlagen liquidieren 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, 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:

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

– 10.000 EUR werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	EUR 105	EUR 622
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1.1%	1.1% pro Jahr

(*) 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 4.92 % vor Kosten und 3.87 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	EUR 0
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	EUR 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.72 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	EUR 72
Transaktionskosten	0.33 % 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.	EUR 33
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	0.00 % der überdurchschnittlichen Wertentwicklung gegenüber dem MSCI All Country Asia ex-Japan Index (USD) Unhedged.	EUR 0

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt hat keine erforderliche Mindesthaltedauer, ist jedoch für eine mittelfristige Anlage konzipiert. Sie sollten einen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren haben.

Anteilseigner können ihre Anteile an einem Handelstag zum Nettoinventarwert je Anteil der jeweiligen Klasse zurückgeben (außer in Zeiten, in denen die Berechnung des Nettoinventarwerts ausgesetzt ist). Handelsschluss ist um 12:00 Uhr (irischer Zeit). der Handelstag ist jeder Tag (außer Samstag oder Sonntag), an dem Geschäftsbanken in Dublin, Irland und Sydney, Australien, für den Kundenverkehr geöffnet sind und/oder jeder andere Tag bzw. alle anderen Tage, der bzw. die vom Verwaltungsrat jeweils festgelegt wird bzw. werden und den Anteilseignern im Voraus mitgeteilt wurde(n) und/oder jeder andere Tag bzw. alle anderen Tage, den bzw. die der Verwaltungsrat nach seinem freien Ermessen bestimmen und den Anteilseignern im Voraus mitteilen kann, vorausgesetzt, dass in jedem Monat in regelmäßigen Abständen mindestens zwei Handelstage stattfinden.

Wie kann ich mich beschweren?

Sie können Ihre Beschwerde an die Verwaltungsgesellschaft unter 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE – Dublin, D04 A4E0, Irland oder per E-Mail an complianceeurope@waystone.com richten.

Wenn Sie sich über die Person beschweren möchten, die Sie im Hinblick auf dieses Produkt beraten hat oder die es an Sie verkauft hat, wird die Stelle Ihnen mitteilen, wo Sie sich beschweren können.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Exemplare des Prospekts, der Ergänzung und der letzten Jahres- und Halbjahresberichte des ICAV (nach ihrer Veröffentlichung) sind kostenlos während der normalen Geschäftszeiten, an jedem Geschäftstag oder auf der Website www.fidante.com/ucits am eingetragenen Sitz des ICAV in Irland erhältlich. Diese Dokumente sind in englischer Sprache verfügbar.

Informationen zur Wertentwicklung des Produkts in der Vergangenheit seit Auflegung und zu früheren Berechnungen des Performance-Szenarios finden Sie unter https://fidante.com/eu/ox-capital-management-priips.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, darunter eine Beschreibung der Berechnung der Vergütung und der sonstigen Leistungen, die Identität der Personen, die für die Gewährung der Vergütung und der sonstigen Leistungen verantwortlich sind, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sind auf www.waystone.com/waystone-policies/ abrufbar. Diese Informationen werden auf Anfrage kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.