

➤ 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

Name:	Carrhae Capital UCITS Fund U EUR (ACC)
ISIN:	IE000HS0T2S3
PRIIP-Hersteller:	International Asset Management Limited
Website des PRIIP-Herstellers:	www.iaminvestments.com.
Telefon:	+44 20 7734 8488

Die Central Bank of Ireland ist für die Überwachung von International Asset Management Limited in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt verantwortlich. Dieses PRIIP ist in Irland zugelassen.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.

Das Basisinformationsblatt ist korrekt und entspricht dem Stand vom 31 August 2023.

➤ Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Bei diesem Produkt handelt es sich um ein Irish Collective Asset Management Vehicle (ICAV).

Laufzeit: Keine feste Laufzeit.

Ziele: Das Anlageziel des Carrhae Capital UCITS Fund (der „Fonds“) besteht in der Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalzuwachses. Es gibt keine Gewährleistung dafür, dass der Fonds sein Anlageziel erreicht. Der Fonds ist bestrebt, sein Anlageziel durch Long- und Short-Anlagen in globalen Aktien und derivativen Finanzinstrumenten („DFI“) zu erreichen. Der Fonds sucht nach Anlagemöglichkeiten in allen globalen Märkten. Ein besonderer Schwerpunkt des Fonds wird jedoch auf Emittenten liegen, die in Schwellenmärkten, d. h. in Ländern in Asien, Lateinamerika, Osteuropa, dem Nahen Osten und Afrika tätig sind oder dort ein erhebliches Engagement haben. Um das Anlageziel zu erreichen, führt der Untieranlageverwalter eine detaillierte Bewertung der börsennotierten Unternehmen durch, in die er investieren möchte. Die Anlagegelegenheiten für den Fonds werden auf der Grundlage der Berücksichtigung der Liquidität und des Verhältnisses zwischen der erwarteten Rendite und dem potenziellen Verlustrisiko für jeden Emittenten bewertet, in den er investieren möchte. Zusätzlich zu einer detaillierten Anlageanalyse beabsichtigt der Untieranlageverwalter, für seine Anlagen einen dynamischen Portfolio- und Risikomanagementansatz zu verfolgen, indem er DFI (insbesondere Devisenterminkontrakte, Futures, Optionen und Total Return Swaps) einsetzt, um die Volatilität und die Korrelation mit Aktienmärkten zu reduzieren. Es wird erwartet, dass das Portfolio des Fonds nach Regionen und Branchen diversifiziert ist, da der Untieranlageverwalter im Allgemeinen in zwischen 40 und 70 Emittenten sowie in DFI investieren wird. Der Fonds kann bis zu 100 % seines Vermögens in Long-Positionen oder bis zu 100 % seines Vermögens (synthetisch) in Short-Positionen investieren. Der Fonds geht davon aus, dass er bei der Umsetzung der Anlagepolitik über erhebliche Barmittel verfügen wird. Der Fonds kann auch zu Anlagezwecken, zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement in Finanzderivate investieren. Der Fonds kann auch zu Anlage- und Absicherungszwecken und für ein effizientes Portfoliomanagement in derivative Finanzinstrumente investieren. Die Währung des Fonds ist der USD und Ihre Anteile lauten auf EUR.

Kleinanleger-Zielgruppe: Eine Anlage in dem Fonds sollte auf einem langfristigen Anlagehorizont basieren. Daher sollten Anleger nicht erwarten, dass sie kurzfristige Gewinne aus einer solchen Anlage erzielen. Der Fonds ist für Anleger geeignet, die es sich leisten können, das Kapital für den Anlagezyklus beiseite zu legen, und die ein mittleres bis hohes Anlagerisiko anstreben.

Verwahrstelle: Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Verwahrstelle, HSBC Continental Europe, Irland, gehalten.

Art der Ausschüttung: Es handelt sich um ein thesaurierendes Produkt.

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

Risikoindikator

Niedrige Risiken

Höheres Risiko



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

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 in die Kategorie 4 von 7 eingestuft, was einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Dies bedeutet, dass die potenziellen Verluste aus der künftigen Wertentwicklung als mittel eingestuft werden und dass unsere Fähigkeit, Sie auszubezahlen, durch schwache Marktbedingungen beeinträchtigt werden könnte.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängt. Dieses Risiko wird in dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Weitere Risiken, die für das Produkt von wesentlicher Bedeutung sind und im Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt werden, finden Sie im Fondsprospekt, der unter www.iaminvestments.com verfügbar ist.

Der Fonds beinhaltet keinen Schutz in Bezug auf die künftige Marktentwicklung, sodass Sie Ihre Anlage teilweise oder vollständig verlieren könnten.

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 / der Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

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

Die angegebenen Zahlen enthalten alle Kosten des Produkts selbst, jedoch möglicherweise 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.

Anlagebeispiel: 10.000 EUR		1 Jahr	5 Jahre
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 7.090	EUR 6.300
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	-29,07%	-8,82%
Pessimistisches Szenario ¹	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 9.090	EUR 10.740
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	-9,11%	1,44%
Mittleres Szenario ²	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 10.430	EUR 13.430
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	4,31%	6,07%
Optimistisches Szenario ³	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 12.070	EUR 15.770
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	20,66%	9,53%

¹ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage von 02/2014 bis 02/2019

² Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage von 02/2018 bis 02/2023

³ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage von 02/2016 bis 02/2021

➤ Was geschieht, wenn International Asset Management Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Es gibt kein Entschädigungs- oder Sicherungssystem, mit dem dieser Verlust vollständig oder teilweise ausgeglichen werden kann.

➤ Welche Kosten entstehen?

Kosten im Zeitverlauf

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.

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren 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 EUR werden investiert

Anlagebeispiel: 10.000 EUR	Wenn Sie es nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie es nach 5 Jahren einlösen
Kosten insgesamt	EUR 208	EUR 1.459
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,08%	2,21%

(*) 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 8.28% vor Kosten und 6.07% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Die nachstehende Tabelle zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, sowie die Bedeutung der verschiedenen Kostenkategorien.

Die Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg	Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	EUR 0
	Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	EUR 0
Laufende Kosten pro Jahr	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.	EUR 115
	Transaktionskosten	0,89% 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 89.12
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen	Erfolgsgebühren und Carried Interest	0,00% Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten umfasst den Durchschnitt der letzten 5 Jahre. Weitere Informationen zu den die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Prospekts und des Nachtrags.	EUR 0

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

Empfohlene Mindesthaltungsdauer: 5 Jahre.

Der Fonds ist für eine mittelfristige Anlage ausgelegt, und wir empfehlen Ihnen, diese Anlage mindestens 5 Jahre zu halten.

Sie können jederzeit eine vollständige oder teilweise Entnahme ihres Geldes beantragen. Sie können normalerweise an jedem Geschäftstag (wie im Fondsprospekt und/oder dem Nachtrag angegeben) den Kauf oder Verkauf von Anteilen des Teilfonds beantragen.

Wenn Sie Ihre Anlage zu einem frühen Zeitpunkt einlösen, erhöht dies das Risiko niedrigerer Anlagerenditen oder eines Verlusts.

➤ **Wie kann ich mich beschweren?**

Wenn Sie eine Beschwerde in Bezug auf das Produkt, das Verhalten des Herstellers oder die Person haben, die Sie über das Produkt berät, können Sie die Beschwerde wie folgt einreichen:

i. E-Mail: ir@iam.uk.com

ii. E-Mail: Complaints Department, International Asset Management Limited, 11a Regent Street, London, SW1Y 4LR, Vereinigtes Königreich

➤ **Sonstige zweckdienliche Angaben**

Weitere Informationen: Wir sind verpflichtet, Ihnen weitere Unterlagen, wie den aktuellen Verkaufsprospekt und/oder den Nachtrag für das Produkt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte zur Verfügung zu stellen. Diese Dokumente und andere Produktinformationen sind online unter www.iaminvestments.com verfügbar.

Frühere Wertentwicklung und Performance-Szenarien: Einzelheiten zur Wertentwicklung in der Vergangenheit finden Sie online unter www.iaminvestments.com. Informationen zu früheren Performance-Szenarien finden Sie unter www.iaminvestments.com.