

Basisinformationsblatt

Fermat UCITS Cat Bond Fund (der „Fonds“)

Ein Teilfonds von Fermat UCITS ICAV (das „ICAV“)

Ordinary Semi-Annual Income Class USD

➤ 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: Fermat UCITS Cat Bond Fund Ordinary Semi-Annual Income Class USD
ISIN: IE000LK51JS2
PRIP-Hersteller: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Website des PRIIP-Herstellers: <https://www.carnegroup.com>
Telefon: +353 1 4896 800

Die Central Bank of Ireland ist für die Beaufsichtigung von Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt verantwortlich. Der Fonds ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.

Dieses Basisinformationsblatt entspricht dem Stand vom 13 März 2025.

Der Fonds wird von Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (der „Manager“) verwaltet, der in Irland zugelassen ist und durch die Central Bank of Ireland reguliert wird. Fermat Capital Management, LLC (der „Anlageverwalter“) wurde zum Anlageverwalter des Fonds bestellt.

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

➤ Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Typ: Der Fonds ist ein Teilfonds von Fermat UCITS ICAV, einem Umbrella-ICAV. Nach irischem Recht sind die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds von anderen Teilfonds innerhalb des ICAV getrennt, und die Vermögenswerte des Fonds stehen nicht zur Deckung der Verbindlichkeiten eines anderen Fonds des ICAV zur Verfügung.

Laufzeit: Es gibt keine feste Laufzeit und der Fonds kann jederzeit gemäß den in den Gründungsdokumenten des ICAV genannten Bedingungen aufgelöst werden.

Ziele: Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erwirtschaftung von Renditen.

Der Fonds ist bestrebt, dieses Ziel durch selektive Anlagen in einem globalen Portfolio aus Katastrophenanleihen („CAT Bonds“) zu erreichen. CAT Bonds sind Schuldtitel, die das Risiko von Katastrophenereignissen von Versicherungsgesellschaften, Rückversicherungsgesellschaften, Unternehmen, Regierungen usw. auf die Kapitalmärkte übertragen.

CAT Bonds können von einer unabhängigen Ratingagentur bewertet werden oder auch nicht, und es bestehen keine Bonitäts- oder Laufzeitbeschränkungen in Bezug auf die CAT Bonds, in denen der Fonds engagiert sein kann. Diese CAT Bonds können fest oder variabel verzinst sein und haben eine Laufzeit von 1-5 Jahren.

Der Fonds kann auch bis zu 10 % in festverzinslichen Wertpapieren von Unternehmen im Versicherungssektor halten, z. B. Unternehmensanleihen, einschließlich nachrangiger Schuldtitel, die kein Investment-Grade-Rating aufweisen müssen.

Die Anlagen des Fonds in CAT Bonds unterliegen relativ seltenen, aber schwerwiegenden Verlusten, die aus dem Eintreten eines oder mehrerer Katastrophenereignisse entstehen.

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 („SFDR“), strebt jedoch keine nachhaltigen Investitionen an.

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den Secured Overnight Financing Rate (SOFR) (die „Benchmark“) und den EurekaHedge ILS Advisers Index (der „Index“) verwaltet, da er die Benchmark und den Index in der entsprechenden Währung zum Zwecke des Wertentwicklungsvergleichs verwendet. Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Erfolgsgebühren, die an den Fondsmanager zu zahlen sind, können auf Grundlage der Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zur Benchmark zusammen mit der Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zu seiner High Water Mark berechnet werden. Die Benchmark und der Index werden jedoch nicht zur Bestimmung der Portfoliozusammensetzung des Fonds oder als Performanceziel verwendet, und der Fonds kann vollständig in Wertpapiere investiert sein, die nicht Bestandteil der Benchmark oder des Index sind.

Anteile des Fonds können an jedem zweiten und vierten Montag sowie am letzten Geschäftstag des Monats gekauft und verkauft werden.

Der Fonds verfügt über mehrere Anteilsklassen. Diese können sich in Bezug auf Gebühren, Mindestanlagebeträge, Währung, Ertragsverwendung und Anlegerqualifikation unterscheiden.

Erträge aus dieser Anteilsklasse werden ausgeschüttet. Andere Anteilsklassen des Fonds können Erträge thesaurieren. Der Anlageverwalter kann die Anlagen des Fonds nach eigenem Ermessen verwalten.

Der Fonds kann zu Anlagezwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement eine Reihe einfacher derivativer Instrumente einsetzen. Weitere Informationen zum Einsatz von Derivaten durch den Fonds finden Sie im Abschnitt „Derivate“ in der Fondsergänzung. Obwohl der Einsatz von Derivaten zu einem zusätzlichen Engagement führen kann, wird dieses zusätzliche Engagement den Nettoinventarwert des Fonds nicht übersteigen.

Die Anteilsklasse lautet auf USD.

Kleinanleger-Zielgruppe: Der Fonds richtet sich an Anleger, die mit den Eigenschaften von Katastrophenanleihen vertraut sind, einen mittel- oder langfristigen Anlagehorizont haben (die meisten CAT Bonds haben eine Laufzeit von 1-5 Jahren) und bereit sind, kapital- und ertragsbezogene Risiken einzugehen.

Verwahrstelle: Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Verwahrstelle, State Street Custodial Services (Ireland) Limited, gehalten.

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

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


Risikoindikator

Niedrige Risiken

Hohe Risiken



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

 Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis 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 auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, was einer niedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

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.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung 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: USD 10.000		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	USD 8.870	USD 5.730
	Jährliche Durchschnittsrendite	-11,28%	-10,55%
Pessimistisches Szenario ¹	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	USD 9.240	USD 10.470
	Jährliche Durchschnittsrendite	-7,64%	0,92%
Mittleres Szenario ²	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	USD 10.010	USD 10.980
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,13%	1,88%
Optimistisches Szenario ³	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	USD 11.200	USD 13.190
	Jährliche Durchschnittsrendite	12,01%	5,69%

¹Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage von 10/2017 bis 10/2022.

²Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage von 07/2016 bis 07/2021.

³Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage von 12/2019 bis 12/2024.

➤ Was geschieht, wenn Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Durch den Zahlungsausfall des PRIIP-Herstellers Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited entstehen Ihnen keine finanziellen Verluste. Die Vermögenswerte des Fonds werden von der unabhängigen Verwahrstelle State Street Custodial Services (Ireland) Limited gehalten, so dass die Zahlungsfähigkeit des Fonds durch die Insolvenz von Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited nicht beeinträchtigt würde. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle sind die Finanzinstrumente des Fonds geschützt und unterliegen keinem Anspruch des Liquidators der Verwahrstelle. Im Falle eines Verlustes besteht keine Entschädigungs- oder Garantieregelung, die solche Verluste ganz oder teilweise ausgleicht.

Zum Schutz der Anleger werden im Falle der Auflösung oder Abwicklung des Fonds die Vermögenswerte liquidiert und Sie erhalten einen proportionalen Anteil an den Erlösen. Sie können jedoch Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren. Es gibt kein Entschädigungssystem, das Sie vor diesem Szenario schützt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds sind vorbehaltlich der Bestimmungen des irischen Rechts von den anderen Teilfonds im FERMAT UCITS ICAV getrennt. Dieses Dokument beschreibt eine Anteilsklasse eines Teilfonds des FERMAT UCITS ICAV.

➤ 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 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 anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- USD 10.000 werden investiert

Anlagebeispiel: USD 10.000	Wenn Sie es nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie es nach 5 Jahre einlösen
Kosten insgesamt	USD 428	USD 1.016
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	4,28%	1,82%

(*) 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 3,70 % vor Kosten und 1,88 % 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	Für dieses Produkt fällt keine Einstiegsgebühr an.	USD 0
	Ausstiegskosten	Bis zu 3,00% Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird.	Bis zu USD 309
Laufende Kosten pro Jahr	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,18% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	USD 118
	Transaktionskosten	0,01% 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.	USD 1
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen	Erfolgsgebühren und Carried Interest	Berechnungsmethode: 10,00 % p. a. der Rendite, die sich aus dem Betrag errechnet, um den der NIW die High Water Mark übersteigt, oder der aktuellen 12-Monats-Rendite des Secured Overnight Financing Rate (SOFR), je nachdem, welcher Wert höher ist.	USD 0

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

Die empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.

Der Fonds ist auf langfristige Investition ausgelegt, und es wird eine Haltedauer von mindestens 5 Jahre empfohlen.

Sie können Ihre Anteile an und mit Wirkung zu jedem Handelstag zu dem am oder in Bezug auf den betreffenden Handelstag berechneten Nettoinventarwert je Anteil zurückgeben. Rücknahmeerlöse werden normalerweise innerhalb von fünf Geschäftstagen nach dem relevanten Handelsschluss gezahlt, wie im Prospekt und in der Ergänzung des Fonds angegeben.

➤ Wie kann ich mich beschweren?

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

E-Mail: complaints@carnegroup.com

Postanschrift: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985, Irland.

➤ Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen über das ICAV, Exemplare des Prospekts, die neuesten Jahres- und Halbjahresberichte sowie der letzte ermittelte NIW pro Anteil sind kostenlos unter <https://funds.carnegroup.com/fermatucits> und am eingetragenen Sitz des ICAV erhältlich.

Frühere Wertentwicklung und Performance-Szenarien: Einzelheiten zur früheren Wertentwicklung und zu früheren Performance-Szenarien finden Sie online auf <https://funds.carnegroup.com/fermatucits>.