

Fondsmanager



David Ennett



Jack Holmes

Wichtige Fakten

Fondsauflage	8. November 2007
Auflage der Anteilsklasse	12. Dezember 2011
Sektor	Lipper Global Bond Global High Yield
Referenzindex	Bloomberg Barclays Global High Yield USD Hedged
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Managementgebühr p.a.	0,80 %
Laufende Kosten	1,01 %
Pauschaler Mindestanlagebetrag	USD 500.000
Fondsstruktur	In Irland ansässige OEIC
SEDOL	B296X36
ISIN-Code	IE00B296X360
Zahlungstermine	31. Mär., 30. Jun. 30. Sep., 31. Dez.
Bewertungszeitpunkt	12:00 Uhr GMT (13:00 CET)
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	USD 388 Millionen
Anzahl an Positionen	115
Ausschüttungsertrag	4,55 %
Zugrunde liegender Ertrag	3,54 %
Modifizierte Duration	4,05

Quelle: Kames Capital.

Laufende Kosten auf Basis der tatsächlichen Aufwendungen für das Jahr zum 30.09.2017.

Die Anzahl der Positionen stellt nur physische Positionen dar.

Ratings



Hinweis: Die Preise und Ratings werden hervorgehoben, um unsere Anlageerfahrung zu belegen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit gibt keinen Aufschluss über zukünftige Erträge.

Anlageziel des Fonds

Das Anlageziel des Fonds besteht in der Maximierung der Gesamrendite (Erträge zzgl. Kapital).

Wertentwicklung

Der Fonds strebt an, den Median der Vergleichsgruppe zu übertreffen und ein Ergebnis im zweiten Quartil über einen rollierenden Zeitraum von 12 Monaten und ein Ergebnis im obersten Quartil über einen rollierenden Zeitraum von 36 Monaten zu erreichen.

Wertentwicklung (bis 31. Oktober 2017)

	1 Monat	3 Monate	6 Monate	Seit Jahresbeginn	Seit Auflegung (p.a.)
Fonds (%)	0,55	0,72	2,14	4,72	6,80
Index (%)	0,64	1,94	3,75	8,37	8,71
Sektor-Mittelwert (%)	0,48	1,15	2,83	5,85	6,56

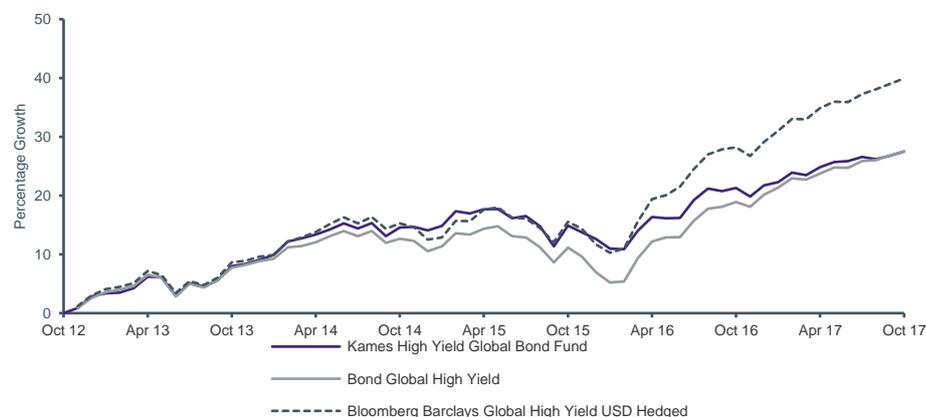
Annualisierte Wertentwicklung (bis 31. Oktober 2017)

	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	4 Jahre	5 Jahre
Fonds (%)	5,11	5,35	3,62	4,24	4,98
Index (%)	9,17	10,03	6,67	6,53	6,95
Sektor-Mittelwert (%)	6,81	6,81	3,98	4,14	4,98

Wertentwicklung (Jahresvergleich)

	31.10.2017	31.10.2016	31.10.2015	31.10.2014	31.10.2013
Fonds (%)	5,11	5,61	0,24	6,13	7,97
Index (%)	9,17	10,93	0,25	6,11	8,62
Sektor-Mittelwert (%)	6,81	6,39	-0,79	4,26	7,75

Kumulative Wertentwicklung über fünf Jahre

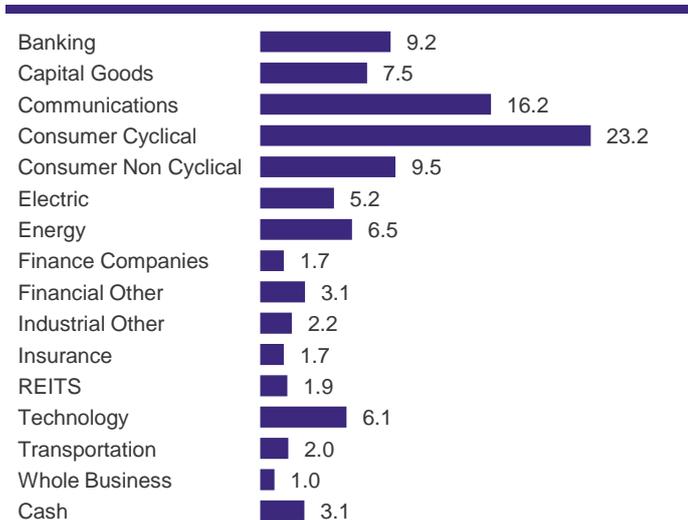


Quelle: Lipper. NIW bis NIW, Mittagspreise, wieder angelegte Erträge, nach Abzug der laufenden Kosten, ohne Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge. Median-Quelle für Benchmark und Sektor: Lipper.

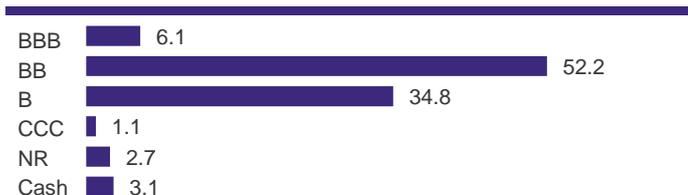
Die Erträge für den Sektormedian basieren auf der primären Anteilsklasse des Fonds.

Weder die simulierte noch die tatsächliche frühere Wertentwicklung gibt Aufschluss über zukünftige Erträge.

Sektorallokation (%)



Credit Rating-Aufschlüsselung (%)



Währungsengagement (%)

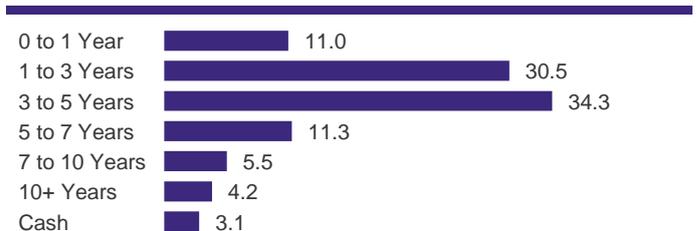
	Nach Absicherung	Vor Absicherung
GBP	0,2	15,0
USD	99,8	55,5
EUR	0,0	29,0
CAD	0,1	0,5
Summe	100,0	100,0

Eine höhere Barposition kann die Verwendung von hochverzinslichen Indexderivaten durch den Fonds widerspiegeln, die der synthetischen Anlage von Erlösen aus dem Verkauf von Kassa-Anleihen und dem Erlangen eines Engagements im High-Yield-Markt dienen.

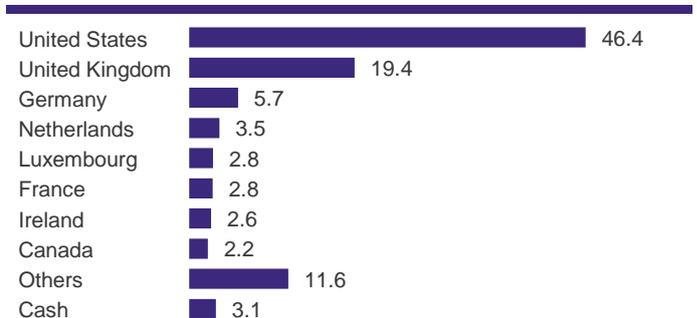
Top 10 Positionen (%)

CATALENT PHARMA SOLUTIO 4.75% 15/12/2024 REGS	1,9
RABOBANK STICH 6.5% 29/12/2049 *	1,9
TALKTALK TELECOM GROUP 5.375% 15/01/2022	1,8
WILLIAMS PARTNERS 4,875% 15/03/2024	1,8
VIRGIN MEDIA RECEIVABLE 5.5% 15/09/2024 REGS	1,8
BANK OF AMERICA 5.125% 29/12/2049	1,7
PARK AEROSPACE 5.25% 15/08/2022 144A	1,7
FRESENIUS US FINANCE 4.5% 15/01/2023 144A	1,6
STONEGATE PUB CO 4.875% 15/03/2022 REGS	1,6
NEPTUNE FIN 10.125% 15/01/2023 144A	1,6
Summe	17,4

Fälligkeit Aufschlüsselung (%)



Geografische Aufschlüsselung (%)



Handel

Sie können Anteile von 8.30 bis 17.30 Uhr GMT (9.30 bis 18.30 Uhr MEZ) an einem beliebigen Handelstag handeln (mit Ausnahme – vorbehaltlich einer anderen Entscheidung des Verwaltungsrats – des letzten Geschäftstages vor dem ersten Weihnachtsfeiertag, der britischen und irischen gesetzlichen Feiertage und sonstiger Tage im Ermessen des Verwaltungsrats). Der Fonds wird um 12:00 Uhr mittags GMT (13:00 Uhr MEZ) (dem Bewertungszeitpunkt) an jedem Geschäftstag bewertet. Vor 11:00 Uhr GMT (12:00 Uhr MEZ) eingehende Aufträge werden basierend auf dem Preis ausgeführt, der zum Bewertungszeitpunkt dieses Tages berechnet wird. Nach 11:00 Uhr GMT (12:00 Uhr MEZ) eingehende Aufträge werden basierend auf dem Preis ausgeführt, der zum nächsten Bewertungszeitpunkt berechnet wird.

Dealing-Desk-Anfragen: + 353 1 622 4493

Die neuesten Fondspreise finden Sie hier:
www.kamescapital.com/fundpricing.aspx

Weitere Informationen zum Fonds, einschließlich juristische Unterlagen und Einzelheiten aller verfügbaren Anteilsklassen:
www.kamescapital.com/highyieldglobalbondfund

Kontakt

 www.kamescapital.com
 retailsales@kamescapital.com
 @kamescapital
 linkedin.com/company/kames-capital
 kamesviewpoint.com

Geschäftssitz
Kames Capital
Kames House
3 Lochside Crescent
Edinburgh
EH12 9SA

Londoner Büro
Kames Capital
The Leadenhall Building
122 Leadenhall Street
London
EC3V 4AB

Risikofaktoren

Aus der bisherigen Wertentwicklung darf nicht auf die zukünftige Entwicklung geschlossen werden. Der Wert der Anlagen und die Erträge daraus können fallen oder steigen und sind nicht garantiert. Die Ergebnisse, einschließlich der Auszahlung von Erträgen, sind nicht garantiert.

Dieser Fonds ist eine Anlage über einen mittleren bis langen Zeitraum und Ihr Kapital ist bestimmten Risiken ausgesetzt. Informationen zu Anlagezielen, Wertentwicklungs-Benchmark und Erträgen sollten nicht als Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Wertentwicklung des Fonds oder beliebiger seiner Anteile angesehen werden. Ein Ausgabeaufschlag verringert den für die Anlage verfügbaren Betrag. Anleger müssen sich dessen bewusst sein, dass Fonds, die auf eine andere Währung als die des Anlegerlandes lauten, Währungsschwankungen unterliegen, die die Erträge verringern können.

Bitte beachten Sie, dass jeder Fonds über ein eigenes Risikoprofil verfügt. Wesentliche Risiken für diesen Fonds sind: Kredit-, Liquiditäts-, Ausfall- und Derivatrisiken. Bitte lesen Sie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) bezüglich weiterer Einzelheiten sowie den Verkaufsprospekt zu Informationen über alle maßgeblichen Risiken.

Sie sollten die Wesentlichen Anlegerinformationen sorgfältig lesen, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen.

Alle Wertentwicklungen vor der Auflegung der Anteilsklasse am 15. April 2010 sind anhand einer bestehenden Anteilsklasse simuliert. Weder die simulierte noch die tatsächliche frühere Wertentwicklung gibt Aufschluss über zukünftige Erträge.

Dieses Dokument ist zum Zeitpunkt seiner Erstellung korrekt, unangekündigte Änderungen sind jedoch vorbehalten.

Fondskosten werden vom Kapital abgezogen, was zu höheren Ertragsausschüttungen führt, jedoch das Kapitalwachstum beschränkt.

Der Ausschüttungsertrag spiegelt die zu erwartenden Beträge, die in den nächsten zwölf Monaten möglicherweise ausgeschüttet werden, als Prozentsatz des mittleren Stückpreises des Fonds zum angegebenen Datum wider. Er basiert auf einer Momentaufnahme des Portfolios an diesem Tag. Vorläufige Kosten sind nicht enthalten und die Anleger unterliegen bei Ausschüttungen möglicherweise einer Steuerpflicht. Wir berechnen Erträge in Übereinstimmung mit der branchenüblichen, vorgeschriebenen Formel, die mögliche zukünftige Ausfälle nicht berücksichtigt. Dies kann bedeuten, dass der tatsächlich Ertrag in Abhängigkeit von zukünftigen wirtschaftlichen Faktoren niedriger als hier angegeben ausfallen kann.

Der zugrunde liegende Ertrag spiegelt den annualisierten Ertrag des Fonds abzüglich Kosten wider, der gemäß den maßgeblichen Rechnungslegungsgrundsätzen berechnet wurde. Dieser wird als Prozentsatz des mittleren Stückpreises für den Fonds zum angegebenen Datum dargestellt. Er basiert auf einer Momentaufnahme des Portfolios an diesem Tag. Vorläufige Kosten sind nicht enthalten und die Anleger unterliegen bei Ausschüttungen möglicherweise einer Steuerpflicht.

Alle Daten stammen von Kames Capital, sofern nichts anderes angegeben ist.

Daten, bei denen eine externe Partei als Quelle angegeben wird („Drittparteidaten“) sind Eigentum der Drittpartei bzw. der anderen Zulieferer (den „Dateneigentümern“) und werden von Kames Capital im Rahmen einer Lizenz genutzt. Drittparteidaten: (i) dürfen weder kopiert noch weitergegeben werden; und (ii) es wird keine Gewähr für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität gegeben. Weder der Dateneigentümer, Kames Capital oder eine beliebige andere Person, die mit Drittparteidaten im Zusammenhang steht bzw. von der Kames Capital Drittparteidaten erhält, haftet für jegliche Verluste oder Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit der Nutzung von Drittparteidaten.

© 2015 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind das Eigentum von Morningstar; (2) dürfen weder kopiert noch weitergegeben werden; und (3) es wird keine Gewähr für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität gegeben. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter sind für Schäden oder Verluste haftbar, die in Verbindung mit der Nutzung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Der Kames High Yield Global Bond Fund Fonds ist ein Teilfonds der Kames Capital Investment Company (Ireland) plc.

Für Anleger in Österreich, Deutschland, Luxemburg, Malta, den Niederlanden, Spanien und für Professionelle/Qualifizierte Anleger in Italien und Belgien - Kames Capital Investment Company (Ireland) plc (die „Gesellschaft“) ist ein OGAW-Investmentfonds und ist bei den maßgeblichen Aufsichtsbehörden in jedem Rechtsgebiet registriert. Der Verkaufsprospekt, die Ergänzung, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und Berichte für die Gesellschaft sind zusammen mit maßgeblichen Informationen und Einzelheiten zur Zahl- und Informationsstelle, wie von den örtlichen Aufsichtsbehörden vorgeschrieben, kostenlos verfügbar und die entsprechenden Links zu den jeweiligen Dokumenten sind unter www.kamescapital.com zu finden.

Für Anleger in der Schweiz: die Gesellschaft wurde von der FINMA als ausländische kollektive Kapitalanlage genehmigt. Die Satzung, der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen und Berichte können unter www.kamescapital.com abgerufen werden bzw. stehen beim Vertreter in der Schweiz zur Verfügung, CACEIS (SA) Schweiz, Chemin de Precossy 7-9, CH-1260 Nyon / VD, Suisse, Tel.: +41 22 360 94 00, Fax: +41 22 360 94 60.

Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Werbung zum Kauf der erwähnten Fonds dar, und es wird keine Werbung bzw. Angebotsausgabe in Rechtsgebieten angestrebt, in denen der/die Fonds nicht zum Vertrieb zugelassen ist/sind.

Kames Capital Investment Company (Ireland) plc, eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, zugelassen in der Republik Irland (Gesellschaftsnummer 442106), mit eingetragenem Sitz in 25-28 North Wall Quay, International Financial Services Centre, Dublin 1. Verwaltungsrat: M Kirby und B Wright (beide Irland), A Bell (GB). KCICI plc untersteht der Aufsicht der irischen Zentralbank (Central Bank of Ireland).

Kames Capital plc ist der Anlageverwalter und Förderer für KCICI plc. Kames Capital plc ist durch die Financial Conduct Authority autorisiert und reguliert.