

Basisinformationsblatt

Value Partners Asia ex-Japan Equity Fund (der „Fonds“)
Ein Teilfonds des Value Partners Ireland Fund ICAV
US-Dollar-Klasse V (Acc)



➤ 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:	Value Partners Asia ex-Japan Equity Fund
ISIN:	IE00BD3HK754
PRIIP-Hersteller:	Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
PRIIP-Hersteller-Website:	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.

Das Basisinformationsblatt zutreffend und entspricht dem Stand von 19. Februar 2025.

Der Fonds wird von Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet, die in Irland zugelassen ist und durch die Central Bank of Ireland reguliert wird. Value Partners Hong Kong Limited (der „Anlageverwalter“) wurde zum Anlageverwalter des Fonds ernannt.

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

➤ Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Bei diesem Produkt handelt es sich um einen OGAW-Fonds.

Laufzeit: Keine feste Laufzeit.

Ziele: Das Anlageziel des Fonds besteht darin, durch Investitionen vor allem in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von Unternehmen, die im asiatischen Raum (außer Japan) ihren Sitz haben oder dort ihrer Geschäftstätigkeit nachgehen, langfristige Erträge und Kapitalzuwächse zu erzielen.

Der Fonds investiert mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts („NIW“) in Aktienwerte und aktienbezogene Wertpapiere (wie Wandelpapiere, z. B. Wandelvorzugsaktien, Stammaktien und Vorzugsaktien sowie US-amerikanische Hinterlegungsscheine [ADR], globale Hinterlegungsscheine und Partizipationscheine in der Region Asien [außer Japan]) von Unternehmen, die einen signifikanten Teil ihrer Vermögenswerte, Anlagen, Produktionstätigkeiten, Handels- oder sonstigen Geschäftsinteressen in der Region Asien (außer Japan) haben oder die einen signifikanten Teil ihrer Einnahmen in der Region Asien Raum (außer Japan) erzielen und die weltweit an Börsen notiert sind. Der Fonds kann in ein breit gestreutes Portfolio ohne feste Branchengewichtung investieren.

Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die an anerkannten Börsen notiert sind oder gehandelt werden, oder in nicht notierte Wertpapiere investieren. Der Fonds kann auch in andere festverzinsliche Instrumente wie Einlagenzertifikate und fest- und variabel verzinsliche Anleihen investieren, z. B. in Staats- und Unternehmensanleihen, wobei das Rating der Anleihen auf „Investment Grade“ oder unterhalb des „Investment Grade“ lauten kann, so z. B. unterhalb von Moody „Baa3“ oder unterhalb von Standard & Poor „BBB“, oder auch kein Rating vorhanden sein kann. Der Fonds kann zu Absicherungs- und Risikomanagementzwecken in Cash- und Cash-Äquivalente investieren (wie etwa Geldmarktinstrumente, Bankeinlagen, kurzfristige Papiere, Schatzanweisungen, Bankakzepte und kurzfristige Geldmarktpapiere).

Der Fonds kann direkt oder indirekt in chinesische A-Aktien und direkt in chinesische B-Aktien und in chinesische H-Aktien investieren. Der Fonds kann in Produkte mit Zugang zu chinesischen A-Aktien, einschließlich Partizipationsscheinen, investieren. In außergewöhnlichen Umständen kann der Fonds bis zu 30 % seines Gesamt-NIW in chinesische A-Aktien und chinesische B-Aktien investieren.

Der Fonds kann auch strukturierte Produkte, wie Credit Linked Notes, ein Wertpapier, das es dem Inhaber ermöglicht, die gleichen Cashflows der zugrunde liegenden Anleihe in lokaler Währung zu erhalten (umgerechnet in eine Währung wie den US-Dollar), und verbrieftete Produkte wie in Optionsscheine eingebettete Anleihen oder Collateralised Loan Obligations zum Zwecke eines effizienten Portfoliomagements einsetzen.

Der Fonds kann zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomangement in Finanzderivate, wie Terminkontrakte, Index-Swaps, Zins-Swaps und Währungs-Swaps, Optionen, Optionsscheine sowie Termingeschäfte, investieren, um ein indirektes Engagement in zugrunde liegenden Aktienwerten zu erzielen, oder zu Absicherungszwecken. Der Fonds kann sich an Wertpapierleihe beteiligen, um zusätzliche Erträge für den Fonds zu generieren. Der Fonds kann zu Leverage-Zwecken die oben genannten Finanzderivate einsetzen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet, was bedeutet, dass der Anlageverwalter aktiv Anlageentscheidungen für den Fonds trifft. Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet.

Kleinanleger-Zielgruppe: Eine Anlage in den Fonds ist nur für Personen und Institutionen geeignet, für die eine solche Anlage kein vollständiges Anlageprogramm darstellt, die das Ausmaß des damit verbundenen Risikos verstehen und die Eignung auf der Grundlage der Anlageziele und finanziellen Bedürfnisse abwägen. Der Fonds weist ein mittleres bis hohes Volatilitätsniveau auf, weshalb diese Anlage besser für langfristige Anleger geeignet ist.

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

Verteilungstyp: Bei dem Produkt handelt es sich um ein thesaurierendes Produkt.

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

Risikoindikator

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



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

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen könnte die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigt werden, Sie auszuzahlen.

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

Sonstige Risiken, die für das Produkt wesentlich sind und nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind, finden Sie im Prospekt und Nachtrag des Fonds, der unter www.valuepartners-group.com verfügbar ist.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise 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 oder eines geeigneten Stellvertreters in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

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

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produktes 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.

Anlagebeispiel: 10.000 USD		1 Jahr	5 Jahre
Minimum		Es gibt keine garantie Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.	
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	4.770 USD	3.190 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-52,32 %	-20,44 %
Pessimistisches Szenario ¹	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.210 USD	7.390 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-37,93 %	-5,88 %
Mittleres Szenario ²	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.540 USD	14.130 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,38 %	7,16 %
Optimistisches Szenario ³	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	16.430 USD	29.580 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	64,27 %	24,23 %

¹Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 02/2021 und 12/2024.

²Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 04/2015 und 04/2020.

³Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01/2016 und 01/2021.

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

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds sind von denen des PRIIP-Herstellers getrennt. Die Vermögenswerte des Fonds werden von der Verwahrstelle verwahrt. Im Falle der Insolvenz des PRIIP-Herstellers bleiben die Vermögenswerte des Fonds, die von der Verwahrstelle verwahrt werden, unberührt. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle können Sie einen finanziellen Verlust erleiden. Es gibt keine Entschädigungs- oder Garantieregelung, die Ihren Verlust ganz oder teilweise ausgleichen 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 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.
- 10.000 USD werden angelegt

Anlagebeispiel: 10.000 USD	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	679 USD	2.028 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	6,79 %	2,91 %

(*) 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 10,07 % vor Kosten und 7,16 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht hervor, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten können, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Die Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg	Einstiegskosten	5,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen.	Bis zu 500 USD
	Ausstiegskosten	Derzeit 0 % des NIW je Anteil beim Ausstieg. Der Verwaltungsrat ist befugt, gemäß dem Prospekt bis zu 3 % des NIW je Anteil zu berechnen.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,90 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	90 USD
	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.	89 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen	Erfolgsgebühren und Carried Interest	Für dieses Produkt fallen keine Erfolgsgebühren an.	0 USD

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

Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre.

Dieses Produkt ist für langfristige Anlagen konzipiert; Sie sollten darauf vorbereitet sein, mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben. 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 in der Regel innerhalb von vier Geschäftstagen ausgezahlt. Sie sollten in der Lage sein, Ihre Anteile jederzeit während dieses Zeitraums ohne Strafe über Ihre Bank, Ihren Börsenmakler oder ähnliche Berater zu verkaufen oder die Anlage länger zu halten.

Sie können Handelskosten unterliegen, die Ihr Berater für diese Dienstleistung erhebt. Der Nettoinventarwert ist auf unserer Website unter www.valuepartners-group.com verfügbar. Einzelheiten zum Rücknahmeverfahren finden Sie im Abschnitt „4.11 Rücknahme von Anteilen“ im Prospekt.

➤ Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie Beschwerden über das Produkt, das Verhalten des Herstellers oder die Person haben, die Sie zum Produkt berät, können Sie die Beschwerden wie folgt einreichen:

E-Mail: complaints@carnegroup.com

E-Mail: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985, Irland.

➤ Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen: Wir sind verpflichtet, Ihnen weitere Unterlagen zur Verfügung zu stellen, z. B. den aktuellen Verkaufsprospekt des Produkts sowie Jahres- und Halbjahresberichte. Diese Dokumente und andere Produktinformationen sind online unter www.valuepartners-group.com verfügbar.

Frühere Wertentwicklung und Performance-Szenarien: Einzelheiten zur früheren Wertentwicklung finden Sie online unter www.valuepartners-group.com. Für frühere Performance-Szenarien, www.valuepartners-group.com.