

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

Ardea Global Alpha Fund

Ardea Global Alpha Fund (der „Fonds“)

ein Teilfonds von Fidante Partners Liquid Strategies ICAV (das „ICAV“)

Class X (EUR Hedged) Distribution ISIN: IE00BKPVDD19

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 Ardea Global Alpha 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

Das Anlageziel der Klasse besteht darin, eine Rendite von 2 % pro Jahr über der Euro Short-Term Rate (ESTR) over a two year horizon zu erzielen.

Anlagepolitik

Der spezialisierte „Relative Value“-Anlageansatz des Fonds greift auf Quellen für festverzinsliche Renditen zu, um gleichbleibende, volatilitätskontrollierte Renditen zu erzielen, die unabhängig vom Niveau der Anleiherenditen, der Richtung der Zinssätze und den breiteren Marktschwankungen sind. Das gesamte Netto-Zinsdurationsengagement des Fonds wird im Allgemeinen innerhalb eines Bereichs von +/- 1 Jahren bleiben, was bedeutet, dass sich das Portfolio bei einer Veränderung des Gesamtniveaus der marktweiten Zinssätze um weniger als +/- 1 % im Gesamtwert bewegt. Dies entspricht einer Veränderung von +/- 1 %.

Der Fonds zielt darauf ab, Renditen durch eine Fehlbewertung zu erzielen, die auftritt, wenn nahe stehende Zinspapiere mit sehr ähnlichen zugrunde liegenden Risikomeerkmalen inkonsistent miteinander bewertet werden, die so genannte „Relative Value“-Fehlbewertung. Das macht „Relative Value“-Fehlbewertungen zu einer zuverlässigen Renditequelle, auf deren Grundlage Ardea einen wiederholbaren Anlageprozess aufgebaut hat.

Der Fonds investiert vornehmlich in qualitativ hochwertige Staatsanleihen, damit verbundene Derivate und geldnahe Anlagen in den liquiden Segmenten der globalen Rentenmärkte.

Die Vermögensallokation des Fonds beträgt (i) mindestens 75 % für Staatsanleihen; und (ii) maximal 25 % für das Engagement in Barmitteln, hochgradig liquiden Mitteln und Nettoderivaten.

Der Fonds setzt derivative Instrumente für das Risikomanagement sowie zur Verbesserung der Präzision, Effizienz und Liquidität bei der Umsetzung der „Relative Value“-Anlagestrategien des Fonds ein. Derivate werden auch zur Absicherung von Fremdwährungsrisiken eingesetzt, und der Fonds darf Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen.

Der Fonds kann sowohl in börsengehandelte als auch in OTC-Derivate investieren, darunter Futures, Terminkontrakte, Swaps und Optionen. Der Fonds kann auch Derivate einsetzen, um in Finanzindizes zu investieren, darunter Zinsindizes,

Verbraucherpreisindizes, SONIA, ESTR und andere Indizes, die für das Anlageziel des Fonds als geeignet angesehen werden.

Der Fonds kann auch Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen, wobei es sich bei diesen Vereinbarungen um den Verkauf und den anschließenden Rückkauf eines Wertpapiers handelt. Für die Partei, die das Wertpapier verkauft (und zustimmt, es zu einem bestimmten Zeitpunkt und Preis zurückzukaufen), handelt es sich um ein Pensionsgeschäft, das im Allgemeinen zur Aufnahme kurzfristiger Finanzierungen verwendet wird. Seine wirtschaftlichen Auswirkungen sind die eines besicherten Darlehens, da die Partei, die das Wertpapier erwirbt, dem Verkäufer Mittel zur Verfügung stellt und das Wertpapier als Sicherheit hält; für die Partei, die das Wertpapier erwirbt (und die Vereinbarung, das Wertpapier zu einem bestimmten Zeitpunkt und Preis zu verkaufen), handelt es sich um ein umgekehrtes Pensionsgeschäft, das in der Regel als kurzfristige und sichere Anlage verwendet wird, durch die zusätzliche Erträge durch Finanzierungsgebühren erzielt werden, da die Differenz zwischen dem für das Wertpapier gezahlten Verkaufs- und dem Rücknahmepreis Zinsen auf das Darlehen darstellt.

Der Portfolioaufbau zielt darauf ab, die Volatilität der Wertentwicklung zu kontrollieren und das Engagement in verschiedenen Marktbedingungen, einschließlich extremer ungünstiger Szenarien, zu minimieren. Dies erfolgt durch die Priorisierung von Risikodiversifikation und Risikomischung. Erstere, indem wir das Risiko bewusst über viele mäßig große und unabhängige Anlagestrategien diversifizieren, um das Risiko zu mindern, dass eine einzige Strategie das Portfolio überfordert. Letzteres, indem bewusst eine Mischung verschiedener Strategietypen aufgenommen wird, die sich in verschiedenen Szenarien gut entwickeln können, einschließlich größerer Allokationen in Strategien, die sich in einem ungünstigen Marktumfeld überdurchschnittlich entwickeln. Höchstens 10 % des Fonds-Nettoinventarwerts werden in übertragbare Wertpapiere investiert, die nicht an einem zulässigen Markt notiert sind oder gehandelt werden (wie im Prospekt beschrieben).

Anlagepolitik der Anteilsklassen:

Diese Anteilsklasse kann halbjährlich Dividenden ausschütten. Die Referenzwährung des Fonds ist GBP. Diese Anteilsklasse lautet auf EUR.

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

Eine Anlage in den Fonds ist darauf ausgelegt, eine mittelfristige Anlage von typischerweise 2 bis 3 Jahren zu sein, und ist für Anleger geeignet, die Liquidität und Kapitalerhalt sowie eine Diversifizierung durch Aktien anstreben und traditionelle durations- und/oder kreditbasierte festverzinsliche Allokationen.

Verwahrstelle

Citi Depository 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



← Niedrigeres Risiko Höheres Risiko →



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt über 3 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: • Sicherheitenrisiko • Kontrahentenrisiko • Kreditrisiko • Derivaterisiko • Zinsrisiko

Ausführliche Informationen finden Sie im Prospekt.

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:		3 Jahre	
Anlagebeispiel:		EUR 10000	
Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 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 8290	EUR 9370
	Jährliche Durchschnittsrendite	-17.12%	-2.15%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 9490	EUR 9570
	Jährliche Durchschnittsrendite	-5.13%	-1.46%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 10160	EUR 10780
	Jährliche Durchschnittsrendite	1.62%	2.54%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 10890	EUR 12150
	Jährliche Durchschnittsrendite	8.85%	6.70%

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

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

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

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung einer geeigneten 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 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	EUR 75	EUR 227
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0.8%	0.8% 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 3.29 % vor Kosten und 2.54 % 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	0.50 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	EUR 50
Transaktionskosten	0.25 % 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 25
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Für dieses Produkt fällt keine Erfolgsgebühr an.	EUR 0

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

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Dieses Produkt hat keine erforderliche Mindestheldauer, 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/ardea-investment-management-priips>.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, darunter eine Beschreibung 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.