

Vulcan Value Equity Fund (der „Fonds“)

Ein Teilfonds von Vulcan Global Value Fund plc (die „Gesellschaft“)
Ausschüttende EUR-III-Anteilsklassen („Anteile“)

➤ 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:	Vulcan Value Equity Fund Ausschüttende EUR III-Klasseanteile
ISIN:	IE00BL9XBS11
PRIP-Hersteller:	Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Website des PRIP-Herstellers:	https://www.carnegroup.com
Tel.:	+353 1 4896 800

Die Central Bank of Ireland ist für die Aufsicht von Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Der Fonds ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland beaufsichtigt.

Dieses Basisinformationsblatt ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 19. Februar 2026.

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

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?

Art: Dies ist ein OGAW-Produkt.

Laufzeit: Der Fonds kann jederzeit im Einklang mit der Gründungsurkunde und der Satzung der Gesellschaft aufgelöst werden.

Ziele: Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalzuwachses, und zwar vorwiegend durch direkte oder indirekte Anlagen in Aktienwerte. Der Fonds erwirbt Aktien (d.h. Anteile an Unternehmen) aus der ganzen Welt, wobei er sich jedoch voraussichtlich auf Aktien konzentrieren wird, die (i) von weltweit ansässigen Unternehmen ausgegeben werden, die an einem Markt mit Sitz in den USA notiert sind oder gehandelt werden, oder (ii) von US-Unternehmen ausgegeben werden, die an einem beliebigen Markt notiert sind oder gehandelt werden, vorausgesetzt, dass zu jedem Zeitpunkt 90 % des Fondsvermögens an Märkten angelegt sind, die Vollmitglieder der World Federation of Exchanges ("WFE") und/oder der New Yorker oder Londoner Börse sind. Das Engagement in Aktien wird in erster Linie durch direkte Anlagen in Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren, einschließlich Stammaktien und anderen Wertpapieren mit Aktiencharakter, Depositary Receipts (einschließlich American Depositary Receipts, Global Depositary Receipts und European Depositary Receipts), börsengehandelten Fonds sowie sonstigen Fonds (die einen Aktienschwerpunkt haben und deren Risikoprofil nicht höher ist als das des Fonds) erreicht. Der Anlageverwalter ermittelt Unternehmen, von denen angenommen wird, dass sie über nachhaltige Wettbewerbsvorteile verfügen, die es ihnen ermöglichen, freien Cashflow zu generieren und überdurchschnittliche Kapitalrenditen zu erzielen. Der Anlageverwalter ist bestrebt, den Wert der zugrunde liegenden Anlagen durch eine disziplinierte Finanzanalyse zu ermitteln, und schlägt vor, dass der Fonds in Unternehmen investiert, die von ethischen, fähigen und aktionärsorientierten Managementteams geleitet werden, die auch gute Betreiber sind und – was sehr wichtig ist – die Bedeutung der Kapitalallokation verstehen. Der Fonds kann in Terminkontrakte investieren, und zwar zur Absicherung von Klasseanteilen sowie zur Absicherung gegen das Währungsrisiko, was dazu führt, dass der Fonds Vermögenswerte halten kann, die nicht auf die Basiswährung lauten. Termingeschäfte sind Vereinbarungen zwischen zwei Parteien, die eine Verpflichtung zum Kauf oder Verkauf eines anderen Wertpapiers an oder vor einem bestimmten zukünftigen Datum mit sich bringen. Der Fonds investiert nicht in Schuldtitel wie festverzinsliche Wertpapiere oder verzinsliche Wertpapiere. Der Fonds investiert maximal 10 % seines Vermögens in Märkten, die nicht Mitglied des WFE sind und/oder in Wertpapieren, die nicht an der New York Stock Exchange oder der London Stock Exchange notiert sind. Der Fonds bewirbt ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Kriterien (ESG) und wird daher als Finanzprodukt eingestuft, das unter Artikel 8 der SFDR fällt. Der Fonds wird aktiv verwaltet, was bedeutet, dass der Fonds auf einer vollständig ermessensabhängigen Basis geführt wird. Der Fonds darf seine Wertentwicklung im Vergleich mit dem S&P 500NTR und dem Russell 1000 Value Net-Index ausschließlich zu Kommunikationszwecken für Anleger messen. Vom Fonds einbehaltene Dividendenerträge werden reinvestiert. Anteile des Fonds können täglich gezeichnet und zurückgegeben werden. Dies wird durch die zugrundeliegende Liquidität der Vermögenswerte des Fonds unterstützt, von denen die überwiegende Mehrheit ebenfalls täglich gehandelt wird. Weitere Angaben finden Sie im Abschnitt „Anlageziel und -politik“ im Nachtrag zum Fonds (der „Nachtrag“).

Kleinanleger-Zielgruppe: Eine Anlage in den Fonds ist für institutionelle oder professionelle Anleger geeignet, d. h. Unternehmen, Pensionsfonds, Versicherungsgesellschaften, öffentliche Einrichtungen wie Regierungen, supranationale Körperschaften oder Gebietskörperschaften, Banken, sonstige Wertpapierfirmen, vermögende Privatpersonen oder sonstige Intermediäre. Der typische Anleger ist einer der vorstehend aufgeführten, der bereit ist, eine Rendite auf seine Anlage auf lange Sicht zu akzeptieren, und zwar auf der Grundlage der Fähigkeit des Anlegers, Anlageverluste zu tragen, ferner seiner Präferenzen hinsichtlich des Anlagehorizonts, seines theoretischen Wissens über und seiner bisherigen Erfahrungen mit PRIIPS, den Finanzmärkten sowie den Bedürfnissen, Merkmalen und Zielen der potenziellen Endkunden.

Verwahrstelle: Das Vermögen des Fonds wird von seiner Verwahrstelle, Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited, verwahrt.

Ausschüttungsart: Das Produkt ist ausschüttend.

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

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 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.

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 und eines geeigneten Referenzwertes in den vergangenen zehn 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 Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Weiterhin wird in diesen Angaben Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die ebenfalls beeinflussen kann, wie viel Sie zurückbekommen.

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	2.950 EUR	1.220 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-70,49 %	-34,33 %
Pessimistisches Szenario¹	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.500 EUR	9.420 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-35,01 %	-1,20 %
Mittleres Szenario²	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.260 EUR	16.600 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	12,62 %	10,67 %
Optimistisches Szenario³	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 16.750	EUR 24.130
	Jährliche Durchschnittsrendite	67,48 %	19,26 %

¹ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 11/2024 und 12/2025.

² Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen dem 04/2019 und dem 04/2024.

³ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen dem 10/2016 und dem 10/2021.

➤ 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 einer Insolvenz des PRIIP-Herstellers sind die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Fonds nicht betroffen. Im Falle einer Insolvenz der Verwahrstelle kann der Fonds jedoch einen finanziellen Verlust erleiden. Es gibt kein Entschädigungs- oder Sicherungssystem, das Ihren Verlust ganz oder teilweise ausgleichen könnte.

➤ 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 EUR werden angelegt

Anlagebeispiel: 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 5 Jahren einlösen
Gesamtkosten	EUR 90	686 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,90 %	0,90 % 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 11,57 % vor Kosten und 10,67 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Die folgende Tabelle zeigt die jährlichen Auswirkungen der verschiedenen Kostenarten auf die Anlageerträge, 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 für dieses Produkt.	EUR 0
	Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	EUR 0
Laufende Kosten pro Jahr	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,84 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	EUR 84
	Transaktionskosten	0,06 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dies ist eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	6 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen	Performance-Gebühren und „Carried Interests“	Für dieses Produkt fällt keine Performance-Gebühr an.	EUR 0

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

Die empfohlene Mindesthaltedauer beträgt: 5 Jahre.

Dieses Produkt ist für langfristige Anlagen gedacht. Sie sollten bereit sein, mindestens 5 Jahre lang investiert zu bleiben, aber es ist keine Mindesthaltedauer vorgeschrieben. Da die Anteile nicht an einer Börse notiert sind.

Es liegt im Ermessen des Verwaltungsrats bzw. der Verwaltungsgesellschaft im Namen des Fonds, die Anteile an einer oder mehreren Börsen zu notieren. Unter diesen Umständen wird der vorliegende Nachtrag entsprechend aktualisiert. Verkäufe sind an jedem Geschäftstag möglich, wobei die Erlöse in der Regel innerhalb von 2, höchstens jedoch innerhalb von 10 Geschäftstagen abgewickelt werden. Wenn Sie Ihre Anteile vor der empfohlenen Haltedauer zurückgeben, besteht ein erhöhtes Risiko niedrigerer Anlagerenditen oder eines Verlustes.

➤ Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie Beschwerden über das Produkt, das Verhalten des Herstellers oder der Person, die Sie zu diesem Produkt berät, haben, können Sie diese über die folgenden Wege einreichen:

E-Mail: complaints@carnegroup.com

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

➤ Sonstige zweckdienliche Angaben

Wir sind verpflichtet, Ihnen weitere Unterlagen zur Verfügung zu stellen, wie z. B. den aktuellen Produktprospekt, Jahres- und Halbjahresberichte, Wertentwicklungen in der Vergangenheit und Performance-Szenarien. Daten zur Wertentwicklung in der Vergangenheit stehen für 5 Jahre zur Verfügung. Dokumente und weitere Produktinformationen finden Sie unter www.vulcanvaluepartners.com/strategies/large-cap/ucits. Frühere Wertentwicklungen und Performance-Szenarien können in den Basisinformationsblättern der PRIIP unter www.vulcanvaluepartners.com/strategies/large-cap/ucits eingesehen werden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt nicht auf die künftige Wertentwicklung schließen. Es kann nicht garantiert werden, dass Sie in Zukunft Renditen erhalten werden. Den Preis finden Sie auf unserer Website unter www.vulcanvaluepartners.com/strategies/large-cap/ucits.