

Dokument mit wesentlichen Informationen

Zweck

Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen zu diesem Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Marketingmaterial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen zu helfen, die Art, die Risiken, die Kosten, die potenziellen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen und um Ihnen zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Graham Macro UCITS Fund (der „Fonds“), ein Teilfonds des GlobalReach Multi-Strategy ICAV (das „ICAV“)

Graham Macro UCITS Fund Class L Platform Shares (EUR) (IE00BNGJH663)

GlobalReach Multi-Strategy ICAV ist in Irland zugelassen und wird von der irischen Zentralbank reguliert und beaufsichtigt.

Dieses Produkt wird durch die Maples Fund Management Ireland Limited verwaltet, die in Irland zugelassen ist und von der Central Bank of Ireland beaufsichtigt wird.

Weitere Informationen zu diesem Produkt erhalten Sie unter <https://www.multistrategyfunds.ie/> oder telefonisch unter +353 (0)1 697 3318.

Das ICAV wird durch die Maples Fund Management Ireland Limited (der „Verwalter“) verwaltet.

Der Anlageverwalter des Fonds ist die Graham Capital Management L.P. (der „Anlageverwalter“).

Dieses Dokument wurde am 31.10.2024 veröffentlicht.

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

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art Das ICAV ist ein irisches Organ zur kollektiven Vermögensverwaltung mit getrennter Haftung zwischen den Fonds, das in Irland gemäß dem Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015 gegründet und von der Zentralbank als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) gemäß den OGAW-Verordnungen zugelassen wurde.

Ziele

Produktziele Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums.

Anlageansatz Der Fonds geht ein Engagement in einer Reihe von Anlageklassen ein, und zwar (1) in Rohstoffen, (2) in Währungen, (3) in festverzinslichen Wertpapieren und (4) in Aktien und Aktienindizes (die „Anlageklassen“). Der Fonds geht durch eine breite Palette von Anlagestrategien, die der Anlageverwalter anwendet, ein Engagement in den Anlageklassen ein.

Anlagepolitik Der Fonds investiert in strukturierte Finanzinstrumente, um ein Engagement in Rohstoffen zu erzielen. Der Fonds geht ein Engagement in den wichtigsten Kategorien von gehandelten Rohstoffen, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Metalle, Energie und Landwirtschaft, ein, das sowohl Long- als auch Short-Positionen umfassen kann. Die Anlagen des Fonds in strukturierten Finanzinstrumenten dürfen 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht überschreiten.

Der Fonds wird direkt und über Derivate wie börsengehandelte Futures, Optionen, Swaps (wie etwa Kreditausfallswaps, Swaptions, Zinsswap [„IRS“] und Inflationsswaps) und außerbörsliche Devisenterminkontrakte in die Anlageklassen investieren. Derivate können auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Vertrag zwischen zwei oder mehreren Parteien, dessen Wert auf einem vereinbarten Basiswert, Index oder Wertpapier beruht.

Der Fonds setzt börsengehandelte Futures ein, um ein Long- oder Short-Engagement in Währungen, Zinsen, Anleihen und Aktienindizes zu erreichen, und wird durch den Handel mit außerbörslichen Devisenterminkontrakten oder börsengehandelten Währungsfutures ein Long- oder Short-Engagement in globalen Währungen erreichen. Der Fonds kann auch direkt bzw. durch derivative Finanzinstrumente in andere festverzinsliche Wertpapiere wie etwa hypotheckenbesicherte Wertpapiere (Agentur-Fixed-Rate) oder Wertpapiere der Kategorie To be Announced (die als „TBA“ bezeichnet werden) investieren. Der Fonds setzt Optionen ein, um ein Long- oder Short-Engagement in Währungen, Anleihen und Aktienindizes zu erreichen, und er wird durch Swaps ein Long- oder Short-Engagement in Währungen, Zinsen von Staatsanleihen und Aktien erreichen.

Der Fonds kann im Rahmen seiner Anlagestrategie ein Short-Engagement in den Anlageklassen eingehen. Das bedeutet, dass der Fonds einen Gewinn erzielt, wenn der Wert einer Anlageklasse sinkt, aber einen Verlust verzeichnet, wenn der Wert der Anlageklasse steigt. Sofern der Verlust nicht begrenzt oder durch eine andere Anlage ausgeglichen wird, könnten diese Verluste theoretisch unbegrenzt sein.

Der Fonds kann auch in offene börsengehandelte Fonds und andere offene Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, die es dem Fonds ermöglichen, sein Anlageziel zu erreichen. Der Fonds kann zu Zwecken des Cash-Managements auch in Barmittel und Geldmarktinstrumente investieren.

Benchmark Das Fondsportfolio wird aktiv verwaltet, d. h., der Anlageverwalter wählt aktiv Wertpapiere aus oder kauft und verkauft

sie, um das Anlageziel des Fonds zu erreichen. Der Fonds wird nicht auf der Grundlage einer Benchmark verwaltet.

Rücknahmepolitik Sie können Ihre Anteile an dem Fonds an jedem in Irland und den Vereinigten Staaten von Amerika geltenden Bankarbeitstag verkaufen. Sie müssen Ihren Antrag drei Geschäftstage vor dem Tag, an dem Sie verkaufen wollen, bis 16.30 Uhr (irischer Zeit) bei der Verwaltungsstelle des Fonds einreichen.

Ausschüttungspolitik Der Verwalter beabsichtigt derzeit nicht, Dividenden auszuschütten. Dementsprechend wird der Kurs der Anteile mit den anfallenden Erträgen und Kapitalgewinnen steigen.

Umtauschpolitik Anteilinhaber können an jedem Handelstag den Umtausch aller oder eines Teils ihrer Anteile einer Klasse eines Fonds gegen Anteile einer anderen Klasse, die zu diesem Zeitpunkt angeboten werden, beantragen. Weitere Einzelheiten sind dem Verkaufsprospekt des ICAV zu entnehmen.

Vermögensstrennung Das ICAV ist in Irland zugelassen, wird von der irischen Zentralbank reguliert und ist als Dachfonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds strukturiert. Dies bedeutet, dass die Bestände des Fonds nach irischem Recht getrennt von den Beständen anderer Teilfonds des ICAV verwaltet werden und Ihre Anlage in den Fonds nicht durch Ansprüche gegenüber anderen Teilfonds des ICAV beeinträchtigt wird.

Nachhaltigkeitspolitik Die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Die Einstufung des Fonds als Fonds nach Artikel 6 bedeutet, dass der Fonds weder ökologische noch soziale Merkmale in einer Weise fördert, die den spezifischen Kriterien in Artikel 8 der SFDR entspricht, noch nachhaltige Anlagen oder eine Reduzierung der Kohlenstoffemissionen in einer Weise zum Ziel hat, die den spezifischen Kriterien in Artikel 9 der SFDR entspricht.

SFDR Artikel 6

Derivatepolitik Der Fonds kann Futures, Forwards, Swaps und Optionen einsetzen, um sowohl ein Long- als auch ein Short-Engagement in den nachstehend beschriebenen Anlageklassen (mit Ausnahme von Rohstoffen) zu erzielen. Derivate können auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

Privatanleger-Zielgruppe Der Fonds richtet sich an Privatanleger, professionelle Anleger und qualifizierte Gegenparteien. Obwohl für Privatanleger verfügbar und geeignet, richtet sich das Angebot in erster Linie an Anleger, die eine professionelle Anlageberatung erhalten haben oder deren Vermögen von einem Verwalter mit Verwaltungsvollmacht betreut wird. Der Fonds unterliegt den üblichen Markt- und Währungsschwankungen. Der Wert Ihrer Anlage wird in Abhängigkeit von der Entwicklung der Vermögenswerte des Fonds steigen und fallen, sodass Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren können. Dieser Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb von 3 Jahren zurückziehen wollen.

Laufzeit Der Fonds ist ein unbefristeter Fonds und hat daher kein festes Fälligkeitsdatum. Der Fonds kann vom Verwaltungsrat aufgelöst werden. Weitere Informationen finden Sie im Verkaufsprospekt.

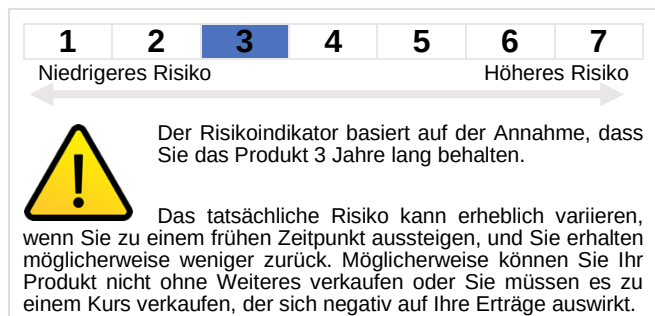
Praktische Informationen

Verwahrstelle Die Verwahrstelle ist SEI Investments Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited.

Weitere Informationen Der Verkaufsprospekt, der Nachtrag, die Gründungsurkunde, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte in englischer Sprache sowie weitere praktische Informationen über den

Welche Risiken bestehen und welche Erträge könnte ich erzielen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator ist ein Anhaltspunkt dafür, wie hoch das Risiko dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten ist. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktschwankungen oder infolge unserer Unfähigkeit, Sie zu bezahlen, an Wert verlieren wird.

Wir haben dieses Produkt mit 3 von 7 Punkten eingestuft, was einer mittleren bis niedrigen Risikoklasse entspricht. Damit werden die potenziellen Verluste aus der künftigen Wertentwicklung als mittel bis niedrig eingestuft, und es ist unwahrscheinlich, dass sich schlechte Marktbedingungen auf unsere Auszahlungsfähigkeit auswirken werden.

Dieses Produkt bietet keinen Schutz vor der zukünftigen Marktentwicklung, sodass Sie einen Teil oder den gesamten Betrag Ihrer Anlage verlieren können.

Wenn wir nicht in der Lage sind, Ihnen den Ihnen zustehenden Betrag zu zahlen, könnten Sie Ihre gesamte Anlage verlieren.

Performance-Szenarien

Die angegebenen Zahlen enthalten alle Kosten des Produkts selbst, aber möglicherweise nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Vertriebshändler zahlen. Die Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf die Höhe des Betrags auswirken kann, den Sie zurückerhalten.

Was Sie von diesem Produkt erhalten werden, hängt von der zukünftigen Marktentwicklung ab. Die zukünftige Marktentwicklung ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Engagement in Rohstoffen: Ein indirektes Engagement an den Rohstoffmärkten über Anlagen in strukturierten Finanzinstrumenten kann den Fonds einer größeren Volatilität aussetzen als Anlagen in traditionellen Wertpapieren. Die Wertentwicklung des Fonds kann durch Veränderungen der allgemeinen Marktbewegungen, die Volatilität von Rohstoffindizes, Zinsänderungen oder Bereiche, die eine bestimmte Branche oder einen bestimmten Rohstoff betreffen, wie Dürre, Überschwemmungen, Wetter, Embargos, Zölle und internationale wirtschaftliche, politische und regulatorische Entwicklungen, beeinflusst werden.

Leerverkaufsrisiko: Der Fonds kann synthetische Short-Positionen durch den Einsatz von Derivaten aufbauen. Short-Positionen verhalten sich anders als Long-Positionen: Beispielsweise kann der Fonds unter Druck geraten, Short-Positionen kurzfristig zu schließen, bevor eine ausgleichende Long-Position fällig wird. Dies kann zu unerwarteten Verlusten aus Positionen führen, die sonst als risikoarm oder gut abgesichert gegolten hätten.

Kredit- und Kontrahentenrisiko: Ein Kontrahent kann bei der Zahlung des Erlöses für die vom Fonds verkauften Vermögenswerte oder bei der Lieferung der vom Fonds erworbenen Wertpapiere in Verzug geraten. Bei Schuldtiteln mit einer niedrigeren Bonitätseinstufung wird im Allgemeinen davon ausgegangen, dass sie ein höheres Kreditrisiko und eine größere Ausfallwahrscheinlichkeit aufweisen als höher bewertete oder als „Investment Grade“ eingestufte Wertpapiere.

Risiko der Hebelwirkung: Die Hebelwirkung ergibt sich aus dem Abschluss von Derivaten, deren Bedingungen eine Vervielfachung des Ergebnisses zur Folge haben, d. h., die Gewinne und Verluste aus einer Anlage können größer sein als bei einer direkten Anlage in die zugrunde liegenden Wertpapiere. Eine ausführlichere Erläuterung der Risiken finden Sie im Abschnitt „Besondere Erwägungen und Risikofaktoren“ des Verkaufsprospekts.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien sind Illustrationen, die sich auf die schlechteste, durchschnittliche und beste Performance des Produkts und einer geeigneten Benchmark über die letzten 10 Jahre beziehen. Die Märkte könnten sich in Zukunft deutlich anders entwickeln.

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

Empfohlene Haltedauer Beispiel einer Anlage Szenarien	3 Jahre 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr verkaufen	Wenn Sie nach 3 Jahren verkaufen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten zurückbekommen könnten	7.430 EUR	7.710 EUR
	Durchschnittliche Jahresrendite	-25,68 %	-8,32 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten zurückbekommen könnten	9.180 EUR	9.380 EUR
	Durchschnittliche Jahresrendite	-8,16 %	-2,11 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten zurückbekommen könnten	10.240 EUR	12.060 EUR
	Durchschnittliche Jahresrendite	2,42 %	6,43 %
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten zurückbekommen könnten	12.430 EUR	14.330 EUR
	Durchschnittliche Jahresrendite	24,29 %	12,75 %

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen (09.2023-10.2024) beobachtet.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen (05.2021-05.2024) beobachtet.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario wurde bei einer Anlage zwischen (06.2019–06.2022) beobachtet.

Die zuvor genannten Berechnungen wurden unter Verwendung von Benchmarkdaten des HFRX Macro/CTA Index durchgeführt, wenn keine Echtzeitdaten für den Fonds verfügbar waren.

Was passiert, wenn der Fonds nicht in der Lage ist, auszuzahlen?

Wenn wir nicht in der Lage sind, Ihnen den zustehenden Betrag auszuzahlen, sind Sie nicht durch ein staatliches Entschädigungs- oder Garantiesystem abgedeckt. Um Sie zu schützen, werden die Vermögenswerte des Fonds von der Verwahrstelle des Fonds aufbewahrt. Sollten wir in Verzug geraten, würden Sie nicht unser Gläubiger werden, sondern die Verwahrstelle würde die Anlagen des Fonds liquidieren und die Erlöse an die Anleger ausschütten. Wenn wir nicht in der Lage sind, Ihnen den Ihnen zustehenden Betrag zu zahlen, könnten Sie Ihre gesamte Anlage verlieren.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Sie über dieses Produkt berät oder es Ihnen verkauft, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Falls dies der Fall ist, wird diese Person Sie über diese Kosten und deren Auswirkungen auf Ihre Anlage informieren.

Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die Beträge, die zur Deckung der verschiedenen Kostenarten von Ihrer Anlage abgezogen werden. Diese Beträge sind abhängig davon, wie viel Sie investieren, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Bei den hier angegebenen Beträgen handelt es sich um Illustrationen auf der Grundlage eines beispielhaften Anlagebetrags und verschiedener möglicher Anlagezeiträume.

Wir haben Folgendes angenommen:

- Im ersten Jahr würden Sie den von Ihnen investierten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Haltezeiträume haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario entwickelt.
- Es werden 10.000 EUR investiert.

Investition: 10.000 EUR		
Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr verkaufen	Wenn Sie nach 3 Jahren verkaufen
Gesamtkosten	674 EUR	2.613 EUR
Jährliche Kostenbelastung(*)	6,7 %	7,2 % pro Jahr

(*) Dies veranschaulicht, wie die Kosten Ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie zum Beispiel am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Jahresrendite auf 13,62 % vor Kosten und 6,43 % nach Kosten geschätzt.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir erheben keine Einstiegskosten, aber die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann dies tun.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir erheben keine Ausstiegskosten, aber die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann dies tun.	0 EUR
Laufende Kosten, die jährlich anfallen		
Verwaltungsgebühr und sonstige administrative oder Betriebskosten	2,5 % des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	252 EUR
Transaktionskosten	2,9 % des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, in welchem Umfang wir kaufen und verkaufen.	286 EUR
Unter bestimmten Bedingungen entstandene zusätzliche Kosten		
Performancegebühren	Auf die Renditen, die der Teilfonds oberhalb seiner im Prospekt beschriebenen „High Watermark“ erzielt, wird eine Performancegebühr von 20 % erhoben. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die aggregierte Kostenschätzung umfasst den Durchschnitt der letzten 5 Jahre, der 1,4 % beträgt. Es wird keine Performancegebühr erhoben, wenn der Fonds unter seiner im Prospekt beschriebenen „High Watermark“ liegt.	136 EUR

Was ist die empfohlene Haltedauer und kann ich frühzeitig aussteigen?

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Die empfohlene Haltedauer von 3 Jahren wurde nur zur Veranschaulichung gewählt. Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums. Es besteht jedoch keine Mindest- oder Höchstheldauer der Anteile. Sie können Ihre Fondsanteile an jedem Handelstag mit einer Vorankündigung von 3 Geschäftstagen (wie im Fondsnachtrag erläutert und definiert) ohne Strafgebühren verkaufen.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden können schriftlich an den Vertriebsleiter von Maples Fund Management Ireland Limited an die folgende eingetragene Adresse gerichtet werden: Maples Fund Management Ireland Limited, 32 Molesworth Street, Dublin 2, Co. Dublin, oder alternativ per E-Mail: MFM-Distribution@maples.com. Ein Link zu der entsprechenden Website für derartige Beschwerden ist: www.maples.com/dublin/.

Weitere relevante Informationen

Die hier angegebene Risikokategorie basiert auf historischen Daten und ist keine Garantie für das zukünftige Risikoniveau. Die Risiko- und Ertragskategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Bitte beachten Sie, dass die niedrigste Kategorie nicht gleichbedeutend mit einer risikofreien Anlage ist.

Die Performance-Szenarien wurden anhand der Performance des HFRX Macro/CTA Index für Zeiträume berechnet, für die keine Daten zur Fondsperformance verfügbar waren. Es ist davon auszugehen, dass die Verwendung der Indexdaten einen erheblichen Einfluss auf die Berechnungen hat und dass diese Daten möglicherweise nicht aussagekräftig dafür sind, wie sich der Fonds in diesen Zeiträumen entwickelt hätte.

Die in den Performance-Szenarien verwendeten Daten für den HFRX Macro/CTA Index verstehen sich abzüglich der Kosten und Gebühren, die auf der Ebene des zugrunde liegenden HFRX-Macro/CTA-Indexfonds berechnet werden, und diese Kosten und Gebühren sind nicht öffentlich zugänglich.

Die HFR-Indizes werden unter der Lizenz von HFR, Inc. verwendet, die keines der Produkte oder den Inhalt, der in diesen Materialien besprochen wird, bestätigt oder befürwortet. QUELLE: HFR, Inc. www.HFR.com.

Die obigen Schätzungen der Kosten im Zeitverlauf beinhalten die durchschnittlichen jährlichen Performancegebühren der letzten 5 Jahre und dienen nur zur Veranschaulichung. Die obigen Transaktionskostenschätzungen wurden anhand einer durchschnittlichen Bid/Ask-Spread-Methode berechnet und dienen nur zur Veranschaulichung. Diese Schätzungen dienen dazu, die aufsichtsrechtlichen Anforderungen zu erfüllen, und die tatsächlich anfallenden Kosten im Zeitverlauf (einschließlich der tatsächlichen Performancegebühren und Transaktionskosten) können abweichen, zeitweise sogar erheblich.

Die historischen Performance-Daten können Sie hier einsehen: <https://reg.priips-performance-chart.com/maples/IE00BNGJH663/en/eu/>

Frühere Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie hier: <https://reg.priips-scenarios.com/maples/IE00BNGJH663/en/eu/>