

Basisinformationsblatt

REAMS Unconstrained Bond Fund (der „Fonds“)

Ein Teilfonds von Raymond James Fund (die „Gesellschaft“)

A USD (die „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:	REAMS Unconstrained Bond Fund A USD
ISIN:	LU0982795717
PRIIP-Hersteller:	Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.
Website des PRIIP-Herstellers:	https://www.carnegroup.com
Telefon:	+352 26 73 23 54

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier ist für die Überwachung von Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt verantwortlich.

Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen.

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (der „Manager“) ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Dieses Basisinformationsblatt entspricht dem Stand vom 6 Mai 2025.

➤ Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Die Anteile sind eine Anteilsklasse des REAMS Unconstrained Bond Fund, eines Teilfonds von Raymond James Funds. Die Gesellschaft wurde als Aktiengesellschaft gegründet und ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital. Die Gesellschaft erfüllt die Voraussetzungen eines OGAW.

Laufzeit: Die Gesellschaft, der Fonds und die Anteile wurden auf unbestimmte Zeit errichtet. Wie in der Satzung des Fonds (die „Satzung“) näher erläutert, kann die Gesellschaft durch einen Beschluss der Hauptversammlung der Anteilseigner aufgelöst werden. Der PRIIP-Hersteller kann die Gesellschaft, den Fonds oder die Anteile nicht einseitig auflösen.

Ziele: Das Anlageziel des Fonds besteht in der Maximierung der Gesamrendite bei gleichzeitigem Kapitalerhalt. Der Fonds investiert direkt oder über Derivate mindestens 51 % seines Vermögens in ein breites Spektrum festverzinslicher Instrumente, die von verschiedenen staatlichen oder privaten Emittenten aus den Vereinigten Staaten (die „USA“) und anderen Ländern begeben werden. Der verbleibende Teil des Vermögens wird in Zahlungsmittel oder Zahlungsmitteläquivalente investiert. Der Fonds kann in Wertpapiere mit und ohne Investment-Grade-Status (hohe Qualitätsbewertung) investieren, wobei der Anteil der Wertpapiere ohne Investment-Grade nicht beschränkt ist. Der Fonds kann bis zu 60 % seines Vermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (Asset Backed Securities / „ABS“) und hypotheckenbesicherte Wertpapiere (Mortgage Backed Securities / „MBS“) investieren. Es handelt sich dabei um Wertpapiere, die Renditen mit zugrunde liegenden Typen von Vermögenswerten wie etwa Hypotheken auf Gewerbe- und Wohnimmobilien erwirtschaften. Die Hauptkategorien der Basiswerte dieser Wertpapiere sind Pools aus Hypothekendarlehen oder anderen hypotheckenbesicherten Wertpapieren. Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente („DFI“) einsetzen, deren Preise von einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten abhängen. Der Fonds investiert in DFI, um seine Renditen zu steigern, seine Liquidität zu erhöhen und/oder auf besondere effiziente oder kostengünstige Weise ein Engagement in bestimmten Instrumenten oder Märkten (speziell dem Markt für Unternehmensanleihen) aufzubauen. Der Fonds wird voraussichtlich aufgrund dieser Anlagen ein erhöhtes Exposure gegenüber der Marktentwicklung aufweisen. Der Fonds kann uneingeschränkt in DFI wie Optionen, Future-Kontrakte, Devisentermingeschäfte und/oder Swap-Kontrakte investieren. Der Fonds investiert höchstens 10 % seines Nettovermögens in andere Organismen für gemeinsame Anlagen. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Bei den Anteilen handelt es sich um thesaurierende Anteile, deren Erträge nicht ausgeschüttet, sondern dem Kapital des Fonds hinzugerechnet werden. Anleger können Anteile an dem Fonds an jedem Geschäftstag kaufen und verkaufen, der ebenfalls Geschäftstag in den USA ist. Dies sind alle Tage, an denen die Banken in den USA regulär geöffnet sind. Unter Berücksichtigung der mittelfristigen Haltedauer sowie der Eigenschaften der Anlagen hängt die Wertentwicklung des Fonds von der mittelfristigen Wertentwicklung der Anlagen ab, in die der Fonds investiert. Eine positive Wertentwicklung der Anlagen führt zu einer positiven Wertentwicklung des Fonds. Ebenso führt eine negative Wertentwicklung der Anlagen zu einer negativen Wertentwicklung des Fonds. Die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen fördern nicht die Kriterien der Europäischen Union („EU“) für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, die in der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen in ihrer jeweils geltenden Fassung festgelegt sind. Die Verwahrstelle der Gesellschaft ist Société Générale Luxembourg. Dieses Basisinformationsblatt ist auf Englisch, Französisch und Deutsch verfügbar. Der aktuelle Preis der Anteile kann kostenlos auf www.fundsquare.net und am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft abgefragt werden. Die Gesellschaft ist ein Umbrella-Fonds mit mehreren Teilfonds, deren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten rechtlich voneinander getrennt sind. Dieses Dokument beschreibt nur die Klasse A USD des Fonds. Innerhalb dieses Fonds sind auch andere Klassen verfügbar. Weitere Informationen zu diesen Klassen sind im Prospekt von Raymond James Funds enthalten. Ein Tausch von Anteilen an bestimmten Teilfonds und Anteilsklassen innerhalb der Gesellschaft ist zulässig. Wie im nachstehenden Abschnitt „Sonstige Informationen“ näher ausgeführt, werden regelmäßige Berichte und der Prospekt für die Gesellschaft in ihrer Gesamtheit erstellt. Weitere Angaben finden Sie im Prospekt und den letzten Jahres- und Halbjahresberichten für die Gesamtgesellschaft sowie in sonstigen praktischen Informationen, die kostenlos unter www.fundsquare.net und am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich sind.

Verwahrstelle: Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Verwahrstelle Société Générale Luxembourg S.A. gehalten.

Art der Ausschüttung: Es handelt sich um ein thesaurierendes Produkt.

Kleinanleger-Zielgruppe: Die Anteile sind für institutionelle Anleger bestimmt, die (i) über ausreichende Erfahrung und theoretische Kenntnisse dieser Art von Anlage verfügen und auf dieser Grundlage das Risiko einer Anlage in diese Art von Produkt zutreffend einschätzen können, (ii) einen langfristigen Anlagehorizont von 7 Jahren haben und (iii) über ausreichende finanzielle Mittel verfügen, um einen Verlust ihres gesamten für die Anlage in die Anteile verwendeten Kapitals tragen zu können. Aufgrund verschiedener Risiken (z. B. Marktrisiko), die die Rendite von Anlagen erheblich beeinflussen können, müssen institutionelle Anleger in der Lage sein, den Verlust ihres gesamten Anlagekapitals zu tragen.

Diese Risiken werden im nachfolgenden Abschnitt „Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?“ näher beschrieben. Anleger sollten bereit sein, ein Risiko einzugehen, das Risikoklasse 3 von 7 und damit einem mittleren bis niedrigen Risiko entspricht.

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

Risikoindikator

Niedrige Risiken

Hohe Risiken



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis 7 Jahre halten.

Das tatsächliche Risiko kann erheblich schwanken, wenn Sie die Anlage frühzeitig zum Rückkauf anbieten, und Sie bekommen eventuell weniger zurück.

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.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung der Benchmark in den letzten 12 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

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

Die angegebenen Zahlen enthalten alle Kosten des Produkts selbst, jedoch möglicherweise 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: USD 10.000		1 Jahr	7 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	USD 8.040	USD 4.880
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,58%	-9,73%
Pessimistisches Szenario ¹	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	USD 8.650	USD 9.850
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13,51%	-0,22%
Mittleres Szenario ²	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	USD 9.710	USD 11.660
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2,91%	2,22%
Optimistisches Szenario ³	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	USD 10.930	USD 12.520
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,32%	3,27%

¹Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage von 12/2023 bis 12/2024.

²Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage von 02/2016 bis 02/2023.

³Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage von 09/2017 bis 09/2024.

➤ Was geschieht, wenn Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds sind von denen der anderen Teilfonds, des Herstellers und des Verwahrers getrennt. Wenn REAMS Unconstrained Bond Fund nicht in der Lage ist, den Ihnen geschuldeten Betrag an Sie zu zahlen, könnten Sie Ihre gesamte Anlage verlieren. In diesem Fall greift weder eine Garantie für den Anleger noch ein Entschädigungssystem.

➤ 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.
- USD 10.000 werden investiert

Anlagebeispiel: USD 10.000	Wenn Sie es nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie es nach 7 Jahre einlösen
Kosten insgesamt	USD 650	USD 1.930
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	6,50%	2,26%

(*) 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 4,48 % vor Kosten und 2,22 % nach Kosten betragen.

Diese Zahlen enthalten die höchste Verwaltungsvergebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann (5 % des Anlagebetrags). Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

Zusammensetzung der Kosten

Die nachstehende Tabelle zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten auf die Anlagerendite auswirken, 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	Bis zu 5,00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen.	Bis zu USD 500
	Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	USD 0
Laufende Kosten pro Jahr	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,44% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	USD 44
	Transaktionskosten	1,06% 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.	USD 106
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen	Erfolgsgebühren und Carried Interest	Für dieses Produkt fallen keine Erfolgsgebühren an.	USD 0

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

Die empfohlene Haltedauer: 7 Jahre.

Der Fonds richtet sich an Anleger mit hoher Risikotoleranz, die mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs anstreben und bereit sind, ihre für die Anlage verwendeten Finanzmittel für die empfohlene Haltedauer von 7 Jahren zu binden. Sie können Ihre Anlage während dieses Zeitraums jederzeit zurückgeben oder über die empfohlene Haltedauer hinaus halten. Anleger können ihre Anteile an dem Fonds an jedem Geschäftstag in Luxemburg zurückgeben, der ebenfalls Geschäftstag in den USA ist. Dies sind alle Tage, an denen die Banken in den USA regulär geöffnet sind. Eine Einlösung vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer kann das Risiko geringerer Anlagerenditen erhöhen.

➤ Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde in Bezug auf das Produkt, das Verhalten des Herstellers oder die Person haben, die Sie über das Produkt berät, können Sie die Beschwerde wie folgt einreichen:

E-Mail: complaints@carnegroup.com,

Postanschrift: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A., 3 Rue Jean Piret, L-2350 Luxemburg.

➤ Sonstige zweckdienliche Angaben

Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Informationen werden durch die Satzung und den Prospekt ergänzt, die institutionellen Anlegern vor der Zeichnung zur Verfügung gestellt werden. Weitere Informationen über die Gesellschaft, ein Exemplar des Prospekts, der letzten Jahresbericht und die auf ihn folgenden Halbjahresberichte sind kostenlos in englischer Sprache auf www.carnegroup.com erhältlich. Das Basisinformationsblatt ist auf der Website des PRIIP-Herstellers www.carnegroup.com verfügbar. Ein gedrucktes Exemplar des Basisinformationsblatts ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz von Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A., 3 Rue Jean Piet, L-2350 Luxemburg, erhältlich.

Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit finden Sie auf www.carnegroup.com.

Wertentwicklung in der Vergangenheit und Performance-Szenarien: Die Daten zur Wertentwicklung in der Vergangenheit sind für die letzten 10 Jahre angegeben.

Die Berechnungen zum vorherigen Performance-Szenario stehen auf www.carnegroup.com zur Verfügung.