

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: **CIRCULAR ECONOMY** (der „Teilfonds“), ein Teilfonds des **DECALIA SICAV** (der „Fonds“)
 ISIN: LU1787061107
 Klasse: I USD P (die „Klasse“)
 Produkthersteller: FundPartner Solutions (Europe) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“), Teil der Pictet-Gruppe.
 Website: <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +352 467171-1.

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Aufsicht von FundPartner Solutions (Europe) S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Die vorliegenden wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 3. Oktober 2024.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

ART

Das Produkt ist ein Teilfonds von DECALIA SICAV, einem Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), der als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach luxemburgischem Recht gegründet wurde.

LAUFZEIT

Der Teilfonds wird für eine unbegrenzte Dauer aufgelegt. Der Verwaltungsrat kann jedoch unter bestimmten Umständen beschließen, dieses Produkt zu schließen.

ZIELE

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, ein attraktives langfristiges Kapitalwachstum, gemessen in US-Dollar (USD), durch Investitionen in Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren anzustreben, die strukturell von der Verlagerung von einer linearen zu einer Kreislaufwirtschaft profitieren und die nach Ansicht des Anlageverwalters dank ihres Kreislaufwirtschaftsmodells eine positive Auswirkung auf die Umwelt haben.

Eine Kreislaufwirtschaft ist eine Alternative, um Produkte, Komponenten und Materialien auf ihrem höchsten Nutzen und Wert zu halten, und berücksichtigt die Wiederverwendung sowie Recyclinggrundsätze.

Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in weltweite Aktien und aktienbezogene Wertpapiere (insbesondere Immobilieninvestmentgesellschaften (REITs), Depositary Receipts) von Unternehmen, die ein zirkuläres Geschäftsmodell gewählt haben.

Die Auswahl der Anlagen wird dabei weder nach geographischer Region (mit Ausnahme von maximal 20 % des Nettovermögens des Teilfonds in Schwellenländern), Wirtschaftssektor noch nach Währungen, auf die die Anlagen lauten, beschränkt. Abhängig von der Situation an den Finanzmärkten kann jedoch ein besonderer Schwerpunkt auf ein einzelnes Land (oder mehrere Länder) und/oder eine einzelne Währung und/oder einen einzelnen Wirtschaftssektor gelegt werden.

Bis zu maximal ein Drittel seines Nettovermögens kann der Teilfonds in andere Arten von zulässigen Vermögenswerten investieren, z.B. Geldmarktinstrumente, Schuldtitel (darunter wandelbare Anleihen), strukturierte Produkte, Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) und Barmittel.

Der Teilfonds kann jedoch direkt in die nachstehenden Vermögenswerte investieren, vorbehaltlich der folgenden Beschränkungen:

- Maximal 10 % seines Nettovermögens in OGA;
- Maximal 10 % seines Nettovermögens in geschlossene REITs;
- Maximal 10 % seines Nettovermögens in SPACs (Special Purpose Acquisition Companies – Akquisitionszweckgesellschaften);
- Maximal 10 % seines Nettovermögens in chinesische A-Aktien über die Stock-Connect-Märkte;
- Maximal 10 % seines Nettovermögens in Contingent Convertible Bonds bzw. Coco-Bonds.
- Maximal 5 % seines Nettovermögens in nicht bewertete Schuldtitel und/oder Schuldtitel mit einem Rating niedriger als BBB- von Standard & Poor's oder einem gleichwertigen Rating einer anderen Ratingagentur;
- Maximal 10 % seines Nettovermögens in strukturierte Produkte (ausgenommen Instrumente vom Typ Wandelanleihe), insbesondere Zertifikate, deren Erträge mit Veränderungen u.a. bei Aktien oder Schuldverschreibungen korreliert sind.

Wenn der Anlageverwalter dies als im besten Interesse der Anteilinhaber erachtet, kann der Teilfonds zudem vorübergehend und zu Absicherungszwecken bis zu 100 % seines Nettovermögens in Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten anlegen.

Derivate Zu Absicherungs- und Anlagezwecken kann der Teilfonds alle Arten von derivativen Finanzinstrumenten verwenden, die an einem geregelten Markt und/oder im Freiverkehr gehandelt werden. Unter normalen Marktbedingungen beabsichtigt der Anlageverwalter jedoch, Futures und Optionen zu nutzen, die ein Engagement in Aktien, Finanzindizes und Währungsderivaten bieten.

Benchmark Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Index des Teilfonds ist der MSCI World Net Total Return. Der Index wird lediglich zur Berechnung der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren (zu zahlen an den Anlageverwalter) und zum Vergleich der Wertentwicklung herangezogen. Der Teilfonds bildet den Index nicht nach und kann erheblich oder vollständig vom Index abweichen.

ESG-Informationen Der Teilfonds ist als Finanzprodukt klassifiziert, das in den Anwendungsbereich von **Artikel 9 Offenlegungsverordnung** fällt. Dementsprechend sind nachhaltige Investitionen das Hauptziel des Teilfonds. Der Anlageverwalter bindet Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen in seine Research-, Analyse- und Anlageentscheidungsprozesse ein.

Ertragsverwendung Diese Klasse ist kumulativ. Dividendenausschüttungen sind nicht vorgesehen.

Währung der Anteilsklasse Die Währung der Anteilsklasse ist USD.

Die empfohlene Haltedauer dieses Produkts ist so festgelegt, dass genügend Zeit bleibt, damit das Produkt seine Ziele erreichen kann und kurzfristige Marktschwankungen vermieden werden.

Die Rendite des Produkts wird anhand des Nettoinventarwerts („NIW“) ermittelt, der von der FundPartner Solutions (Europe) S.A. (die „Zentralverwaltungsstelle“) berechnet wird. Die Rendite hängt hauptsächlich von den Schwankungen des Marktwerts der zugrunde liegenden Anlagen ab.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Das Produkt ist institutionellen Anlegern vorbehalten. Das Produkt eignet sich für Anleger, die Kapitalverluste tragen können und keine Kapitalgarantie benötigen. Das Produkt eignet sich für Kunden, die ihr Kapital vermehren und ihre Anlage über 5 Jahre halten möchten.

SONSTIGE ANGABEN

Verwahrstelle Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (die „Verwahrstelle“).

Trennung der Vermögenswerte Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Wertentwicklung Ihrer Anlage nicht von der Wertentwicklung der Vermögenswerte anderer Teilfonds beeinflusst wird.

Handel Der NIW des Teilfonds wird an jedem Geschäftstag (dem „Berechnungstag“) auf der Grundlage der am vorhergehenden Geschäftstag (der „Bewertungstag“) verfügbaren Kurse berechnet. Für Zeichnungs- oder Rücknahmeanträge, die vor 12.00 Uhr Luxemburger Ortszeit am Bewertungstag eingehen, wird der NIW, der am Berechnungstag berechnet wird, angewendet.

Umschichtung Anteilinhaber können den Umtausch von Anteilen eines Teilfonds oder einer Klasse in Anteile eines anderen Teilfonds oder einer anderen Klasse beantragen, vorausgesetzt, die Bedingungen für den Zugang zu der Zielanteilsklasse sind auf der Grundlage des jeweiligen NIW, der am Bewertungstag nach Eingang des Umtauschantrags berechnet wurde, erfüllt. Die Rücknahme- und Zeichnungskosten in Verbindung mit dem Umtausch können dem Anteilinhaber wie im Verkaufsprospekt angezeigt berechnet werden. Weitere Informationen über die Umschichtung zwischen Teilfonds oder Klassen sind dem Verkaufsprospekt im Abschnitt zur Umschichtung zwischen Teilfonds oder Klassen zu entnehmen. Der Prospekt ist unter www.fundsquare.net verfügbar.

Zusätzliche Informationen Weitere Informationen über diesen Fonds wie der Verkaufsprospekt, andere Klassen, das Basisinformationsblatt, der aktuelle NIW je Anteil, die Satzung sowie die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in englischer Sprache bei der Zentralverwaltungsstelle, den Vertriebsstellen, der Verwaltungsgesellschaft oder online unter www.fundsquare.net erhältlich.

Der Fonds besteht aus getrennten Teilfonds, die jeweils eine oder mehrere Klassen ausgeben. Dieses Informationsblatt wird für eine spezifische Klasse erstellt. Der Verkaufsprospekt und die regelmäßigen Berichte werden dagegen für alle Teilfonds des gesamten Fonds erstellt.

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

Risikoindikator



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis 5 Jahre halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen 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. Die wesentlichen Risiken des Investmentfonds liegen in der Möglichkeit einer Wertminderung der Wertpapiere, in die der Fonds investiert ist.

Performance-Szenarien

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. 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.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und einer geeigneten Proxy in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: Anlagebeispiel		5 Jahre USD 10.000		
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen	
Szenarien				
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stress szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	USD 6218 -37.8%	USD 1691 -29.9%	
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	USD 6816 -31.8%	USD 8255 -3.8%	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in das Produkt zwischen August 2021 und Dezember 2023.
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	USD 10351 3.5%	USD 11732 3.2%	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in das Produkt zwischen Juli 2018 und Juli 2023.
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	USD 15178 51.8%	USD 17560 11.9%	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zuerst in den Proxy dann das Produkt zwischen August 2016 und August 2021.

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

Was geschieht, wenn FundPartner Solutions (Europe) S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Verwaltungsgesellschaft leistet keine Zahlungen an Sie in Bezug auf diesen Teilfonds und Sie würden auch im Falle eines Ausfalls von der Verwaltungsgesellschaft eine Zahlung erhalten.

Die Vermögenswerte des Teilfonds werden von einer getrennten Gesellschaft, der Verwahrstelle, gehalten. Dementsprechend würde die Zahlungsunfähigkeit der Verwaltungsgesellschaft nicht die Fähigkeit des Teilfonds beeinträchtigen, Sie auszuzahlen. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle oder ihrer Bevollmächtigten kann dem Teilfonds allerdings ein finanzieller Verlust entstehen. Das Risiko wird allerdings in gewissem Umfang dadurch gemindert, dass die Verwahrstelle aufgrund der Gesetze und Vorschriften verpflichtet ist, seine eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Teilfonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Teilfonds oder seinen Anlegern ferner für jegliche Verluste, die sich unter anderem aus ihrer Fahrlässigkeit, Betrug oder dem vorsätzlichen Unterlassen ergeben, ihre Verpflichtungen ordnungsgemäß zu erfüllen (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen).

Wenn der Teilfonds geschlossen oder aufgelöst wird, werden die Vermögenswerte liquidiert und Sie erhalten einen angemessenen Teil jeglicher Erlöse, dennoch können Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

Bei einem Ausfall der Verwahrstelle sind Sie nicht durch ein Entschädigungs- oder Sicherungssystem geschützt.

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 anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.

- USD 10,000 werden angelegt

Investition von USD 10,000	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	USD 193	USD 1,136
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1.9%	1.9%

(*) 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 5.1% vor Kosten und 3.2% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für diese Klasse. Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft, kann Ihnen bis zu 5.00% berechnen.	Bis zu USD 500
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Klasse.	USD 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.50% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	USD 150
Transaktionskosten	0.19% 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 19
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	An den Anlageverwalter jährlich zahlbar und entspricht 10 % der Wertentwicklung des NIW je Anteil über der Wertentwicklung des MSCI World Net Total Return in USD. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende aggregierte Kostenschätzung enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	USD 24

Beim Umtausch von Anteilen eines Teilfonds in die eines anderen Teilfonds fällt eine Provision von maximal 1,00 % des NIW der umzutauschenden Anteile an.

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.

Die empfohlene Haltedauer dieses Produkts wurde so gewählt, dass genügend Zeit bleibt, damit das Produkt seine Ziele erreichen kann und kurzfristige Marktschwankungen vermieden werden.

Der NIW des Teilfonds wird an jedem Geschäftstag (dem „Berechnungstag“) auf der Grundlage der am vorhergehenden Geschäftstag (der „Bewertungstag“) verfügbaren Kurse berechnet. Für Zeichnungs- oder Rücknahmeanträge, die vor 12.00 Uhr Luxemburger Ortszeit am Bewertungstag eingehen, wird der NIW, der am Berechnungstag berechnet wird, angewendet.

Wie kann ich mich beschweren?

Für den Fall, dass eine natürliche oder juristische Person eine Beschwerde beim Fonds einreichen möchte, um ein Recht anzuerkennen oder einen Schaden wiedergutzumachen, sollte die beschwerdeführende Person einen schriftlichen Antrag, der eine Beschreibung des Problems und die Details zum Ursprung der Beschwerde enthält, entweder per E-Mail oder per Post in einer Amtssprache ihres Heimatlandes an die folgende Adresse richten: FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg; pfcs.lux@pictet.com; <https://www.pictet.com/lu/de/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen über diesen Fonds wie der Verkaufsprospekt, die Satzung, die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte und die letzten NIW je Aktie sind kostenlos in englischer Sprache bei der Zentralverwaltungsstelle, den Vertriebsstellen, dem Fonds oder online unter www.fundsquare.net erhältlich.

Die Wertentwicklung der letzten 4 Jahre und die früheren Performanceszenarien finden Sie unter dem Link https://download.alphaomega.lu/perfscenarior_LU1787061107_DE_de.pdf.