

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Tages Eckhardt Systematic Short-Term UCITS Fund (der „Teilfonds“) ein Teilfonds von Tages International Funds ICAV, verwaltet von Waystone Fund Management (IE) Limited (der „Manager“) (davor MontLake Management Limited) Anteile der USD Klasse I (IE00BL3HNM76)

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen.

Der Teilfonds verfolgt sein Anlageziel, indem er ein Engagement im systematischen Handelssystem des Untermanagers (die „Strategie“) eingeht. Die Strategie bietet ein Engagement in wichtigen Aktienindizes (Aktien), festverzinslichen Wertpapieren (Zinsen und Anleihen), Währungen (z. B. Australischer Dollar, Pfund Sterling) und Rohstoffen (die „Vermögenswerte“). Der Teilfonds unterliegt zwar keinen spezifischen Branchen- oder Sektorbeschränkungen, wird jedoch global ausgerichtet sein.

Der Teilfonds investiert in Futures und Optionen auf Futures, um ein Engagement in Aktien, festverzinslichen Wertpapieren und Währungsanlagen aufzubauen. Der Teilfonds investiert auch in Devisenterminkontrakte, um ein Engagement in Währungen aufzubauen und sein Währungsengagement abzusichern. Derivate wie Futures, Optionen auf Futures und Devisenterminkontrakte sind eine Art von Vertrag zwischen zwei oder mehreren Parteien, dessen Wert auf einem vereinbarten zugrunde liegenden finanziellen Vermögenswert, Index oder Wertpapier basiert.

Der Teilfonds setzt strukturierte Finanzinstrumente ein, die von einer Bank begeben werden, um die Rohstoffaspekte der Vermögenswerte nachzubilden und dem Teilfonds ein Engagement in Rohstoffen wie Metallen, Energie und Agrarrohstoffen zu ermöglichen. Die Anlagen des Teilfonds in strukturierten Finanzinstrumenten dürfen 20 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds nicht überschreiten.

Der Teilfonds setzt im Rahmen seiner Anlagestrategie Derivate ein, um Long- oder Short-Positionen einzugehen. Eine Short-Position bedeutet, dass der Teilfonds einen Gewinn erzielt, wenn der Wert der Anlage fällt,

aber einen Verlust erleidet, wenn der Wert der Anlage steigt. Der Teilfonds kann im Rahmen seiner Anlagestrategie Derivate einsetzen, um Long-Positionen einzugehen. Das bedeutet, dass der Teilfonds einen Gewinn erzielt, wenn der Wert der Anlage steigt, aber einen Verlust erleidet, wenn der Wert der Anlage sinkt. Sofern der Verlust nicht begrenzt oder durch eine andere Investition ausgeglichen wird, könnten diese Verluste theoretisch beliebig hoch ausfallen. Der Wert der Long-Positionen des Teilfonds kann unter normalen Marktbedingungen bis zu 2.500 % und der Short-Positionen bis zu 2.500 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds betragen. Je nach den Veränderungen der Marktbedingungen kann dieser Wert jedoch auch darüber oder darunter liegen.

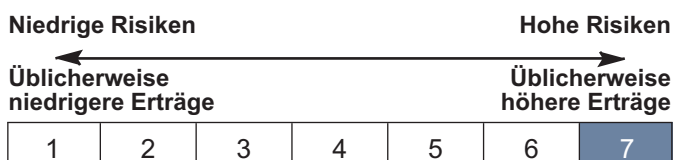
Der Teilfonds kann auch in offene börsennotierte Fonds und andere offene und geschlossene Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, die es dem Teilfonds ermöglichen, sein Anlageziel zu erreichen. Der Teilfonds darf außerdem zur Barmittelverwaltung in Barmittel und Geldmarktinstrumente investieren.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, d. h. der Untermanager wählt die Wertpapiere, in die der Teilfonds investiert, aktiv aus und legt sie an, um das Anlageziel des Teilfonds zu erreichen. Der Teilfonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen Referenzwert verwaltet.

Sie können Ihre Anteile des Teilfonds an jedem Tag verkaufen, an dem die Banken in Dublin (Irland), London (Vereinigtes Königreich) und Chicago (USA) geöffnet sind. Ihr Antrag muss am Geschäftstag vor dem Tag des gewünschten Verkaufstermins vor 13:00 Uhr bei der Verwaltungsstelle des Teilfonds eingehen.

Empfehlung: Der Teilfonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die ihre Anlage innerhalb von 5 Jahren zurückziehen möchten.

Risiko- und Ertragsprofil



Der Teilfonds fällt in die Risikokategorie 7. Die Berechnung erfolgt in Übereinstimmung mit den EU-Vorschriften und basiert auf der Risikogrenze des Teilfonds.

Eine Einstufung des Teilfonds in **Kategorie 1** bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt. Das Risiko, Ihr Geld zu verlieren, ist zwar niedrig, die Gewinnaussichten sind jedoch ebenfalls gering. Ein Teilfonds der **Kategorie 7** birgt ein hohes Risiko, Ihr Geld zu verlieren, jedoch auch die Möglichkeit, höhere Gewinne zu erzielen. Die Einstufung in die sieben Risikokategorien ist komplex. Beispielsweise ist ein Teilfonds der Kategorie 2 nicht doppelt so riskant wie ein Teilfonds der Kategorie 1. Die angegebene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich mit der Zeit verändern.

Bei der Einstufung des Teilfonds wurden möglicherweise nicht alle wesentlichen Risiken vollständig durch die Methode erfasst. Eine detaillierte Erläuterung der Risiken finden Sie im Abschnitt „Besondere Erwägungen und Risikofaktoren“ des Verkaufsprospekts.

Leerverkaufsrisiko: Der Teilfonds kann durch den Einsatz von Derivaten Long- oder Short-Positionen eingehen. Long-Positionen und Short-Positionen verhalten sich unterschiedlich, jedoch bergen Long-Positionen kein geringeres inhärentes Risiko als Short-Positionen. Wenn sich die Marktpreise entgegen den Long- oder Short-Positionen des Teilfonds entwickeln, könnte der Teilfonds unter Umständen gezwungen sein, diese Positionen mit Verlust oder vor der Gewinnrealisierung zu schließen.

Kredit- und Kontrahentenrisiko: Eventuell zahlt eine Gegenpartei die Erlöse aus dem Verkauf von Vermögenswerten durch den Teilfonds

nicht aus oder liefert vom Teilfonds gekaufte Wertpapiere nicht aus. Das Anlageziel des Teilfonds hängt auch davon ab, ob die Gegenpartei der strukturierten Schuldverschreibungen ihren Verpflichtungen nachkommt. Wenn die Erlöse aus einem Vertrag nicht in den Teilfonds eingezahlt werden, wirkt sich dies auf Ihre Anlage aus.

Fremdkapitalrisiko: Eine Hebelung entsteht aus dem Eingehen von Derivaten, deren Bedingungen zu einer Vergrößerung eines Ergebnisses führen, was bedeutet, dass Gewinne und Verluste aus Anlagen größer sein können, als wenn eine direkte Anlage in die zugrunde liegenden Wertpapiere vorgenommen wird.

Derivaterisiko: Unter gewissen Marktbedingungen kann es schwierig oder gar unmöglich sein, eine Position in Derivaten zu liquidieren. Dies kann beispielsweise dann der Fall sein, wenn der Markt ein „Kursschwankungslimit“ vornimmt.

Risiko der Anlagestrategie: Der Erfolg des Teilfonds hängt vom Erfolg der Strategie ab. Die verschiedenen Märkte, an denen der Teilfonds handelt, oder die einzelnen Positionen, die der Teilfonds hält, können zeitweise stark miteinander korrelieren, was zu erheblichen Verlusten für den Teilfonds führen kann. Der Teilfonds ist in hohem Maße von seinen Beziehungen zu Dritten abhängig. Der Verlust dieser Dienstleistungen kann sich nachteilig auf den Teilfonds auswirken. Handelsentscheidungen basieren auf der mathematischen Analyse technischer Faktoren, die sich auf die frühere Wertentwicklung und die Marktaktivität beziehen, wie z. B. Kursschwankungen oder Schwankungen des Handelsvolumens. Die Rentabilität einer solchen Strategie hängt vom zukünftigen Verlauf relevanter Kursbewegungen und dem Erfolg der Strategie ab, weiterhin erfolgreich das Marktpreisverhalten zur Gewinnerzielung zu erkennen.

Eine detaillierte Erläuterung der Risiken finden Sie im Abschnitt „Besondere Erwägungen und Risikofaktoren“ des Verkaufsprospekts.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Teilfonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	0,00%
Rücknahmeaufschläge	0,00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird	
Kosten, die vom Teilfonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,57%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	15,00%

Bei den dargestellten Ausgabeaufschlägen handelt es sich um Höchstwerte. Wenn Kosten angegeben sind, so fallen diese in Ihrem Fall möglicherweise niedriger aus. Nähere Informationen hierzu erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder Vertriebspartner.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten basieren auf einer Kostenschätzung. Diese Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und umfassen nicht die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren und die Portfoliotransaktionskosten, es sei denn, der Teilfonds zahlt einen Ausgabeaufschlag/Rücknahmeaufschlag beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen.

Im letzten Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 beliefen sich die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren auf 0,11%.

Weitere Einzelheiten zu den Kosten und den Berechnungsmodalitäten finden Sie im Verkaufsprospekt und der Ergänzung zum Teilfonds, die unter www.tagesgroup.com erhältlich sind.

Frühere Wertentwicklung

Für nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung der Anteilsklasse sind noch keine ausreichenden Daten vorhanden.

Die frühere Wertentwicklung gibt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.

In der früheren Wertentwicklung werden alle Gebühren und Kosten berücksichtigt.

Der Teilfonds wurde am 13. März 2020 aufgelegt. Diese Anteilsklasse wurde noch nicht aufgelegt.

Der Wert der Anteilsklasse wird in US-Dollar berechnet.

Praktische Informationen

Informationen über den Teilfonds

Die Vermögenswerte des Teilfonds sind bei seiner Verwahrstelle, Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited, hinterlegt.

Tages Eckhardt Systematic Short-Term UCITS Fund ist ein Teilfonds des Tages International Funds ICAV. Die Vermögenswerte dieses Teilfonds sind von anderen Fonds von Tages International Funds ICAV getrennt. Dies bedeutet, dass die Positionen des Teilfonds gemäß irischem Recht getrennt von den Positionen der anderen Fonds von Tages International Funds ICAV gehalten werden.

Sie können Ihre Anteile kostenlos in die Anteile einer anderen Klasse des Teilfonds oder eines anderen Fonds von Tages International Funds ICAV umtauschen.

Dieser Teilfonds unterliegt den in Irland geltenden Steuergesetzen und Vorschriften. Je nach dem Land Ihres Wohnsitzes könnte sich dieser Umstand auf Ihre Anlage auswirken. Weitere Einzelheiten besprechen Sie bitte mit Ihrem Berater.

Tages International Funds ICAV kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts für Tages International Funds ICAV vereinbar ist.

Weitere Auskünfte

Weitere Informationen über Tages International Funds ICAV, Kopien seines Prospekts sowie Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in englischer Sprache erhältlich. Sie können an die Verwaltungsverwaltung des Teilfonds, Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, unter der Adresse Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irland schreiben oder die Website www.tagesgroup.com besuchen.

Die Vergütungsrichtlinie des Managers ist auf folgender Website verfügbar: www.montlakefunds.com/policies.

Weitere praktische Informationen, einschließlich der aktuellsten Anteilspreise, sind während der normalen Geschäftszeiten am eingetragenen Sitz des Investmentmanagers und der Verwaltungsverwaltung des Teilfonds erhältlich und werden täglich auf der Website www.bloomberg.com veröffentlicht.

Dieser Teilfonds wurde in Irland von der Zentralbank von Irland zugelassen und wird von dieser beaufsichtigt.

Waystone Fund Management (IE) Limited ist in Irland zugelassen und wird von der Zentralbank von Irland beaufsichtigt.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 18. Februar 2021.