

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 Paladin 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 GBP Klasse R gepoolt (IE00BDGT2W73)

Ziele und Anlagepolitik

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

Der Teilfonds strebt ein Engagement in Risikoprämienstrategien an, die mit Marktfaktoren und Verwaltungsstilen (wie Value, Momentum und Carry) über verschiedene Anlageklassen (Aktien, Zinsen, Währungen und Anleihen) und Märkte hinweg zusammenhängen. Der Anlageverwalter führt detaillierte Analysen durch, um zu bestimmen, in welche Risikoprämienstrategien innerhalb bestimmter Parameter investiert werden soll.

Der Teilfonds kann Derivate (Futures, Termingeschäfte, Swaps und Optionen) als alternative Anlagemöglichkeit oder zur teilweisen oder vollständigen Absicherung des Anlagerisikos im Portfolio des Teilfonds einsetzen. Ein Derivat ist ein Vertrag, dessen Wert von der Kursentwicklung eines vereinbarten zugrunde liegenden finanziellen Vermögenswertes oder Wertpapiers abhängt und der dem Inhaber den wirtschaftlichen Effekt einer Anlage in den Basiswert verschafft, ohne ihn tatsächlich erwerben zu müssen.

Des Weiteren wird erwartet, dass durch den Einsatz von Derivaten die Long-Positionen des Teilfonds bis zu 750 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds und die Short-Positionen bis zu 100 % betragen können. Insgesamt kann das Engagement des Teilfonds jederzeit zwischen 700 % Long und 100 % Short liegen.

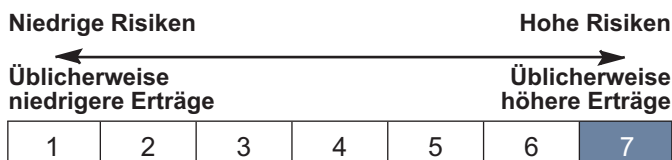
Der Teilfonds kann auch in offene börsennotierte Fonds und andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, die es dem Teilfonds ermöglichen, sein Anlageziel zu erreichen. Der Teilfonds darf außerdem zur Barmittelverwaltung in Barmittel und Geldmarktinstrumente investieren.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, d. h. der Anlageverwalter 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 den Tagen verkaufen, an denen die Banken in Dublin (Irland) und London (Vereinigtes Königreich) geöffnet sind. Ihr Antrag muss ein Geschäftstag vor dem Tag des gewünschten Verkaufstermins vor 13:00 Uhr bei der Verwaltungsstelle des Teilfonds eingehen.

Der Teilfonds schüttet die Erträge aus Ihren Anteilen nicht aus, sondern legt sie wieder an, um Kapitalzuwachs zu erzielen. Da Ihre Anteile auf Sterling lauten und die Währung des Teilfonds der US-Dollar ist, werden Terminkontrakte eingesetzt, um zu versuchen, die Auswirkungen von Änderungen der Wechselkurse gegen den US-Dollar zu eliminieren.

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.

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. Der Teilfonds kann auch das Risiko eingehen, dass eine Gegenpartei eine Transaktion nicht gemäß den Bedingungen abwickelt, weil der Vertrag rechtlich nicht durchsetzbar ist, weil er die Absicht der Parteien nicht genau widerspiegelt, weil ein Streit über die Vertragsbedingungen (ob in gutem Glauben oder nicht) vorliegt oder weil ein Kredit- oder Liquiditätsproblem besteht, wodurch der Teilfonds einen Verlust erleidet.

Derivate und Risiko der Hebelwirkung: Der Teilfonds kann Derivate als Mittel zur Erlangung eines indirekten Engagements in einem bestimmten Vermögenswert oder als Teil einer Strategie zur Verringerung anderer Risiken, wie beispielsweise des Zins- oder Währungsrisikos, einsetzen. Während dies dem Teilfonds helfen soll, das Risiko zu steuern oder Anlagepositionen effizienter oder effektiver einzugehen, als dies sonst möglich wäre, können Derivate den Einsatz von Fremdkapital zur Finanzierung des Kaufs von Vermögenswerten (Hebelwirkung) erfordern und das Risiko einer höheren Volatilität mit sich bringen, insbesondere wenn einige der erwarteten ausgleichenden Positionen zwischen Long- und Short-Investitionen nicht wie erwartet funktionieren. Dadurch kann der Teilfonds zusätzlichen Risiken und Kosten ausgesetzt sein.

Leerverkaufsrisiko: Der Teilfonds kann durch den Einsatz von Derivaten synthetische Short-Positionen eingehen. Short-Positionen verhalten sich anders als Long-Positionen: Beispielsweise kann der Teilfonds 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.

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	Bis zu 3,00%
Rücknahmeaufschläge	Bis zu 2,00%
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	1,67%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0,00%

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 an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Aufwendungen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020. 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.

Weitere Einzelheiten zu den Kosten und den Berechnungsmodalitäten finden Sie im Verkaufsprospekt und der Ergänzung zum Teilfonds, die unter www.investcorp.tages.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 26. April 2018 aufgelegt. Diese Anteilsklasse wurde noch nicht aufgelegt.

Der Wert der Anteilsklasse wird in Sterling berechnet.

Praktische Informationen

Informationen über den Teilfonds

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

Tages Paladin 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 Verwaltungsveranstaltung 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.investcorp.tages.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 Verwaltungsveranstaltung 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.