

Basisinformationsblatt

Catalyst International Income Opportunities Fund (der „Fonds“)

Ein Teilfonds von Catalyst International UCITS ICAV

Institutional USD Accumulating

➤ 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: Catalyst International Income Opportunities Fund Institutional USD Accumulating
ISIN: IE000SXD33Z6
PRIIP-Hersteller: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Website des PRIIP-Herstellers: <https://www.carnegroup.com>
Telefon: +353 1 4896 800

Die Central Bank of Ireland ist für die Beaufsichtigung von Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt verantwortlich. Der Fonds ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.

Dieses Basisinformationsblatt entspricht dem Stand vom 31 März 2024.

Der Fonds wird von Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (der „Manager“) verwaltet, der in Irland zugelassen ist und durch die Central Bank of Ireland reguliert wird. Catalyst International Advisors LLC (der „Anlageverwalter“) wurde zum Anlageverwalter des Fonds bestellt.

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

➤ Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: ICAV.

Laufzeit: Keine feste Laufzeit.

Ziele: Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erzielung einer Gesamtrendite, die sich aus Kapitalwachstum und Erträgen zusammensetzt. Der Fonds wird ohne Bezugnahme auf einen Referenzwert aktiv gemanagt.

Der Fonds verfolgt sein Anlageziel, indem er vornehmlich in festverzinsliche Wertpapiere investiert, die auf der Grundlage der Analyse des Untieranlageverwalters Marktchancen bieten können. Dazu gehören insbesondere Agency- und Non-Agency-Papiere, hypotheckenbesicherte Wertpapiere („MBS“) aus den USA, die durch Wohn- und Gewerbeimmobilien besichert sind, sowie andere forderungsbesicherte Wertpapiere („ABS“). Der Fonds wird weiterhin schwerpunktmäßig in erstrangige, bewährte (d. h. mit höherem Eigenkapitalanteil der Eigentümer) und durch Wohnimmobilien besicherte Non-Agency-MBS aus den USA investieren, um den Fonds vor Abwärtsrisiken zu schützen, die sich aus potenziellen Zahlungsausfällen der zugrunde liegenden Kreditnehmer ergeben. Der Fonds kann auch in andere festverzinsliche Wertpapiere wie Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Kommunalanleihen und Wandelanleihen investieren (der Fonds investiert nicht in CoCo-Anleihen). Der Fonds wird sich auf ältere ABS und MBS konzentrieren, die durch Hypotheken mit mehr als 13 Jahren Zahlungshistorie besichert sind und den Zusammenbruch des US-Immobilienmarktes in den Jahren 2007–2008 überstanden haben.

Die festverzinslichen Wertpapiere, in die der Fonds investieren kann, können fest oder variabel verzinslich sein und ein Investment Grade-Rating, ein Rating unterhalb von Investment Grade oder gar kein Rating aufweisen, vorausgesetzt, dass der Untieranlageverwalter einen Schwerpunkt auf höherrangigen Anleihen behält, die im Allgemeinen geringere Risikomerkmale aufweisen als nachrangige Anleihen. Ein Bonitätsrating bewährter Non-Agency-MBS lässt möglicherweise nicht auf die tatsächliche Kreditqualität des Wertpapiers schließen, da das Kreditrating seit dem Zusammenbruch des US-Immobilienmarktes in den Jahren 2007 bis 2008 möglicherweise nicht mehr aktualisiert wurde.

Es wird erwartet, dass der Fonds in der Regel einen erheblichen Anteil seines Vermögens (in der Regel 70 % und möglicherweise bis zu 90 % des NIW) in festverzinsliche Wertpapiere investiert, die aus den oben beschriebenen Gründen entweder kein Rating oder ein Rating unterhalb Investment Grade aufweisen.

Der Fonds kann bis zu 10 % seines NIW in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, die in ähnliche Anlagen investieren. Der Fonds investiert nicht in andere Organismen für gemeinsame Anlagen, die ihrerseits mehr als 10 % ihres Vermögens in andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Fonds kann zu Absicherungszwecken und für ein effizientes Portfoliomanagement in derivative Finanzinstrumente („DFI“) investieren. Der Fonds kann Kassa- und Devisenterminkontrakte in Bezug auf abgesicherte Anteilsklassen einsetzen. Der Fonds kann von Zeit zu Zeit Devisen auf Kassa- und Terminbasis kaufen und verkaufen, um das Risiko nachteiliger Wechselkursänderungen zu reduzieren. Der Einsatz von DFI kann einen Leverage-Effekt (Hebelung) zur Folge haben. Das Gesamtrisiko des Fonds wird nach der Commitment-Methode 100 % des NIW des Fonds nicht überschreiten.

Die Basiswährung des Fonds ist der USD.

Bei thesaurierenden Anteilen wird keine Dividende ausgeschüttet.

Anleger können Anteile des Fonds an jedem Geschäftstag des Fonds kaufen und verkaufen. Geschäftstag bezeichnet jeden Tag (außer Samstag und Sonntag), an dem die Banken in Dublin und New York für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.

Kleinanleger-Zielgruppe: Der Fonds kann für Anleger geeignet sein, die bereit sind, ein mittleres bis hohes Risiko zu tragen, und die einen Anlagehorizont von mindestens sechs Jahren haben.

Verwahrstelle: Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Verwahrstelle gehalten. Die Verwahrstelle ist die Elavon Financial Services Designated Activity Company, die als US Bank Depository Services firmiert.

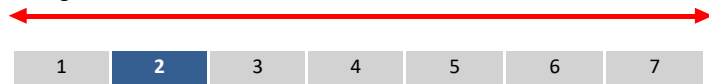
Art der Ausschüttung: Es handelt sich um ein thesaurierendes Produkt.

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

Risikoindikator

Niedrige Risiken

Hohe Risiken



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 6 Jahre lang halten.

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 11 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 | 6 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 3.220 | USD 520 |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -67,80% | -38,91% |
| Pessimistisches Szenario ¹ | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | USD 9.760 | USD 12.020 |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -2,36% | 3,11% |
| Mittleres Szenario ² | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | USD 10.650 | USD 14.060 |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 6,52% | 5,84% |
| Optimistisches Szenario ³ | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | USD 12.380 | USD 15.450 |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 23,80% | 7,52% |

¹Dieses Szenario wurde für den Zeitraum zwischen September 2012 und September 2023 berechnet.

²Dieses Szenario wurde für den Zeitraum zwischen September 2013 und September 2023 berechnet.

³Dieses Szenario wurde für den Zeitraum zwischen September 2012 und September 2023 berechnet.

➤ Was geschieht, wenn Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds sind von denen des PRIIP-Herstellers getrennt. Die Vermögenswerte des Fonds werden von der Verwahrstelle verwahrt. Im Falle der Insolvenz des PRIIP-Herstellers bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Fonds unberührt. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle können Sie einen finanziellen Verlust erleiden. Es besteht kein Entschädigungs- oder Garantiesystem, mit dem Ihr Verlust vollständig oder teilweise ausgeglichen werden kann.

➤ 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 6 Jahre einlösen |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Kosten insgesamt | USD 235 | USD 1.410 |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 2,35% | 14,10% |

(*) 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 19,94 % vor Kosten und 5,84 % nach Kosten betragen.

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 | Für dieses Produkt fällt keine Einstiegsgebühr an. | USD 0 |
| | Ausstiegskosten | Für dieses Produkt fällt keine Ausstiegsgebühr an. | USD 0 |
| Laufende Kosten pro Jahr | Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 2,07% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. | USD 207 |
| | Transaktionskosten | 0,28% 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 28 |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen | Erfolgsgebühren und Carried Interest | 0,00%. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten umfasst den Durchschnitt der letzten fünf Jahre. Weitere Informationen zu den Erfolgsgebühren finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Prospekts und des Nachtrags. | USD 0 |

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

Empfohlene Mindesthaltedauer: 6 Jahre.

Dieser Fonds ist für langfristige Anlagen gedacht; Sie sollten bereit sein, mindestens sechs Jahre lang investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anteile an und mit Wirkung zu jedem Handelstag zum Nettoinventarwert je Anteil zurückgeben, der am oder in Bezug auf den betreffenden Handelstag berechnet wird. Rücknahmeerlöse werden in der Regel innerhalb von vier Geschäftstagen nach dem jeweiligen Handelstag ausgezahlt. Sie sollten in der Lage sein, Ihre Anteile jederzeit während dieses Zeitraums ohne Vertragsstrafe über Ihre Bank, Ihren Börsenmakler oder ähnliche Berater zu verkaufen oder die Anlage länger zu halten. Wenn Sie Ihre Anteile vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer zurückgeben, besteht ein erhöhtes Risiko niedrigerer Anlagerenditen oder eines Verlustes.

➤ 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: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985, Irland.

➤ Sonstige zweckdienliche Angaben

Wir sind verpflichtet, Ihnen weitere Unterlagen zur Verfügung zu stellen, wie z. B. den letzten Prospekt des Fonds, die Wertentwicklung in der Vergangenheit, frühere monatliche Performance-Szenarien sowie Jahres- und Halbjahresberichte. Diese Dokumente und andere Fondsinformationen sind online unter <https://catalystucits.com/resources/> verfügbar.