

Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger

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.

Salar Fund Plc (der „Fonds“)
(ISIN: IE00B520G822, Euro-Anteile der Klasse E2 (thesaurierend))
Der Fonds wird von Ferox Capital LLP verwaltet

Ziele und Anlagepolitik

Das Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung positiver Renditen sowie Kapitalerhalt. Hierzu erwirbt der Fonds in erster Linie Schuldinstrumente, die eine Rendite bieten, ggf. aber auch in Aktien umgewandelt werden können (Wandelanleihen). Der Fonds verfolgt einen aktiven, Benchmark unabhängigen Ansatz und orientiert sich daher nicht an einer Benchmark.

Der Fonds zielt darauf ab, eine Rendite zu erzielen, die über dem LIBOR liegt.

Der Fonds ist global ausgerichtet. Der Fonds investiert in Anleihen in Industrie- und Schwellenländern mit oder ohne Investment-Grade-Rating.

Der Fonds investiert hauptsächlich in Wandelanleihen, die nahe ihres Anleihewertes gehandelt werden. Diese Wandelanleihen sind Aktienkursbewegungen gegenüber weniger anfällig, in Bezug auf ihr Risikoprofil Anleihen ähnlicher und bieten eine Absicherung bei fallenden Aktienkursen. Bei einem Anstieg der Aktienkurse können sie dennoch von diesem Kursanstieg profitieren, da die in zunehmendem Maße aktienähnlich werden.

Die vom Fonds erzielten Erträge abzüglich der Aufwendungen werden nicht an die Anleger ausgeschüttet, sondern fließen in den Nettoinventarwert je Anteil des Fonds ein.

Der Wert des Fonds wird täglich berechnet und veröffentlicht; Anleger können an jedem Tag, an dem die Banken in Dublin und London für den

Geschäftsverkehr geöffnet sind, Anteile kaufen und/oder verkaufen.

Der Fonds kann zur Risikoreduzierung sowie für die Zwecke eines effektiveren Managements des Fonds Aktien verwenden, ist hierzu aber nicht verpflichtet.

Derivate können zur Erreichung des Anlageziels, zur Risikoreduzierung oder zum effektiveren Management des Fonds eingesetzt werden. Dazu gehört insbesondere der Einsatz von Derivaten zwecks Aufbau einer Short-Position in Aktien, um das Aktienrisiko bei Long-Positionen in Wandelanleihen zu reduzieren.

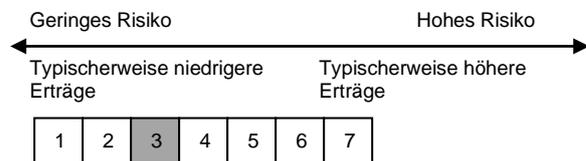
Die vollständigen Angaben zum Anlageziel und zur Anlagepolitik sowie die Richtlinien für Zeichnungen und Rücknahmen können dem Prospekt entnommen werden.

Aktie(n): börsennotierte und nicht börsennotierte Wertpapiere, die eine Beteiligung an einem Unternehmen verkörpern.

Derivate: Instrumente, deren Wert von den Wertveränderungen anderer Vermögenswerte abhängt.

Investment Grade: Wertpapiere mit einem besseren Rating als BB+ von Standard & Poor's oder mit einem äquivalenten Rating einer der anderen wichtigen Ratingagenturen.

Risiko- und Ertragsprofil



Der Fonds ist aufgrund seiner Anlagen in Wandelanleihen und seines Einsatzes von Derivaten für die Zwecke dieser Tabelle Stufe 3 zugeordnet worden Das bedeutet, dass das Risiko des Fonds normalerweise höher ist als das Risiko von festverzinslichen Instrumenten, aber niedriger als das Risiko von Aktienpapieren.

Der Fonds kann ebenso wie die Märkte für Wandelanleihen und Aktien von Zeit zu Zeit Kursverluste hinnehmen müssen. Zwar versucht der Fonds, durch Anlage in ein diversifiziertes Anlagespektrum sein Risiko zu reduzieren, durch eine solche Risikostreuung lassen sich die Risiken jedoch nicht vollständig eliminieren.

Der Risiko- und Ertragsindikator wurde anhand historischer Daten berechnet und ist kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko- und Ertragsprofil des Fonds.

Die oben dargestellte Risiko- und Ertragskategorie kann nicht garantiert werden und könnte sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Der Fondspreis kann sowohl steigen als auch fallen. Es ist daher möglich, dass Sie nicht den ursprünglich investierten Betrag zurückbekommen.

Sonstige wesentliche Risiken

- Kredit-/Kontrahentenrisiko: Eine Partei oder ein Wertpapieremittent, mit der der Fonds Transaktionen tätigt, könnte ihren Verpflichtungen nicht nachkommen, was zu Verlusten führen könnte.
- Währungsrisiko der Klasse: Die Auswirkungen von

Währungsschwankungen auf nicht auf US-Dollar lautende Klassen werden möglicherweise nicht erfolgreich durch die Währungsabsicherung abgemildert werden können

- Schwellenmarktrisiko: Schwellenländer sind aufgrund der niedrigeren Liquidität sowie aufgrund der möglicherweise fehlenden angemessenen finanziellen, rechtlichen, sozialen, politischen und wirtschaftlichen Strukturen bzw. der fehlenden angemessenen Sicherheit und Stabilität sowie aufgrund von ungewissen Steuerpositionen wahrscheinlich mit einem höheren Risiko behaftet.
- Operationelles Risiko: Dem Fonds könnten infolge von menschlichen Fehlern, System- und/oder Prozessausfällen, unzureichenden Verfahren oder Kontrollen wesentliche Verluste entstehen.
- Wechselkursrisiko: Wechselkursschwankungen können sich positiv oder negativ auf die Wertentwicklung von nicht auf US-Dollar lautendem Fondsanlagevermögen auswirken. Währungsabsicherungspraktiken können diese Effekte möglicherweise nicht erfolgreich abmildern.
- Hochzinsrisiko: Hochzinsanlagen, d. h. Instrumente, die hohe Erträge liefern, sind in der Regel mit einem höheren Kreditrisiko verbunden und reagieren sensibler auf wirtschaftliche Entwicklungen, was wiederum größere Kursbewegungen hervorruft als bei Instrumenten mit niedrigen Renditen.
- Liquiditätsrisiko: Wandelanleihen werden überwiegend an einem Freiverkehrsmarkt gehandelt und können einer geringeren Liquidität unterliegen als die zugrunde liegenden Aktienwerte.

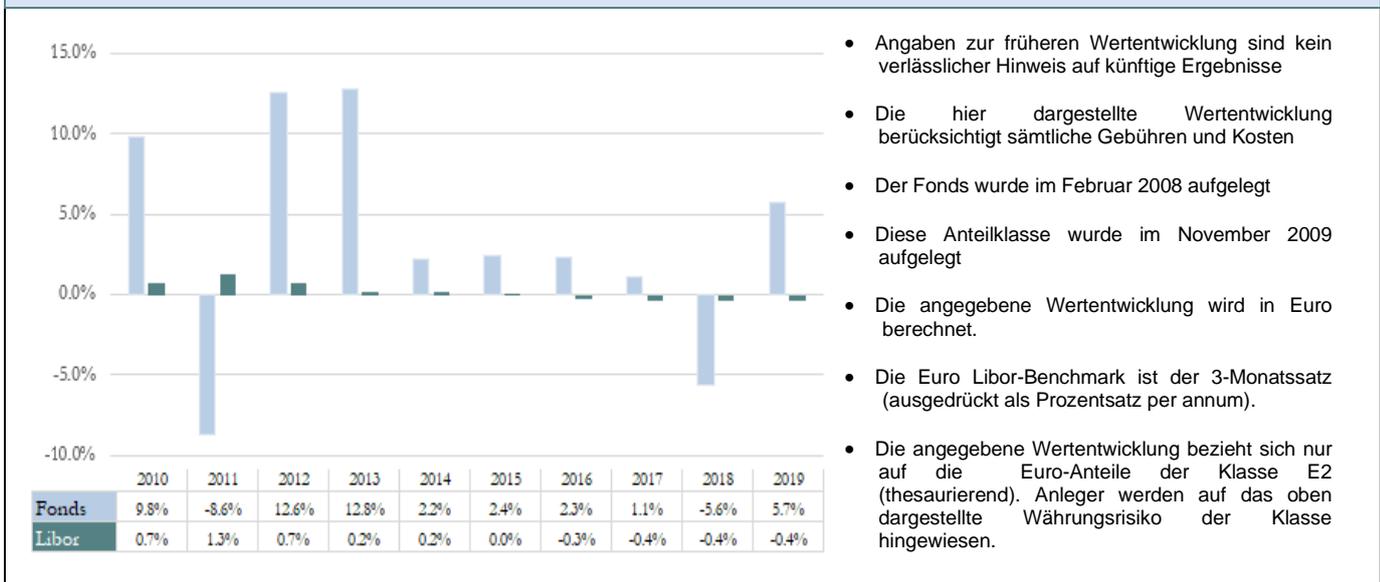
Derivate- und Leverage-Risiko: Bestimmte Derivate können eine Hebelwirkung für den Fonds mit sich bringen, was Verluste zur Folge haben kann, die größer sein können als der ursprünglich in dieses Derivat investierte Betrag. Eine detaillierte Beschreibung der für den Fonds geltenden Risikofaktoren ist dem Prospekt des Fonds zu entnehmen, der unter www.feroxcapital.com abgerufen werden kann.

Kosten

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

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage		<p>Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. In Ihrem Fall fallen diese möglicherweise niedriger aus. Nähere Informationen hierzu erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder Vertriebspartner.</p> <p>Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Höchstkosten des am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahres. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht hierin enthalten sind:</p> <ul style="list-style-type: none"> An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren Portfoliotransaktionskosten, mit der Ausnahme etwaiger Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlen muss. <p>Weitere Informationen zu den Kosten können Sie dem Abschnitt „GEBÜHREN UND KOSTEN“ im Prospekt des Fonds entnehmen, der unter www.feroxcapital.com abgerufen werden kann.</p>
Ausgabeaufschlag	0.00%	
Rücknahmeabschlag	0.00%	
Beim Ausgabeaufschlag handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird.		
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden		
Laufende Kosten	1,86 %	
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat		
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr: 10 % der Wertentwicklung des Fonds, die über dem 3-Monats-LIBOR in der Währung der Anteilklasse liegt, vierteljährlich neu festgesetzt und täglich berechnet. Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr für das Jahr 2019 betrug 0.08%.		

Frühere Wertentwicklung



Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle des Fonds sind bei der Depotbank hinterlegt. BNP Paribas Securities Services (Niederlassung Dublin) - gehalten.
- Weitere Informationen über den Fonds (einschließlich des aktuellen Prospekts und des zuletzt veröffentlichten Abschlusses) und den Nettoinventarwert je Anteil können kostenlos in englischer Sprache unter www.feroxcapital.com abgerufen werden.
- Die wesentlichen Informationen für den Anleger beziehen sich nur auf diese Anteilklasse. Es bestehen weitere Anteilklassen; Informationen zu diesen anderen Anteilklassen sind unter www.feroxcapital.com abrufbar.
- Die Vergütungspolitik des Fonds, einschließlich aller erforderlichen Bestandteile, ist kostenlos auf folgender Website - www.feroxcapital.com - oder auf Anfrage auch als Druckversion verfügbar.
- Der Fonds unterliegt irischem Steuerrecht, was Auswirkungen auf ihre persönliche Steuerposition als Anleger des Fonds haben könnte. Anleger sollten vor einer Anlage in den Fonds ihre eigenen Steuerberater konsultieren.
- Salar Fund Plc 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 des Fonds vereinbar ist.

Der Fonds ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 13. Februar 2020