

## 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.

### Odey Swan Fund - EUR I (ISIN:IE00B4WC4097)

ein Fonds der Odey Investments Plc

Der Investmentmanager dieses Fonds ist die Odey Asset Management LLP

#### Ziele und Anlagepolitik

##### Anlageziel

Das Anlageziel des Teilfonds ist es, vorwiegend durch Anlagen in Portfolios aus Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren, Schuldpapieren und Währungen langfristige Kapitalzuwächse zu erzielen.

##### Anlagepolitik

Der Fonds investiert in diverse Anlageklassen, darunter aktienbezogene Wertpapiere (zum Beispiel Optionsscheine, Wandelanleihen und ETF-Fonds), Derivate (auch solche, die Long- oder Short-Positionen simulieren und sich unter Umständen anders als der Gesamtmarkt entwickeln), Staats- und Unternehmensanleihen, Organismen für gemeinsame Anlagen (einschließlich ETF-Fonds), Rohstoffe, Währungen und Barmittel.

Wesentliche Merkmale des Fonds:

- Nicht mehr als 20% des Nettovermögens des Teilfonds werden in Schwellenmärkte investiert.
- Der Fonds zielt nicht auf spezifische Märkte oder Anlageklassen ab
- Der Fonds kann insgesamt bis zu 10% seines Nettovermögens in OGAWs und/oder Nicht-OGAWs anlegen.
- Der Fonds kann nach seinem Ermessen in ein breites Spektrum der vorstehend beschriebenen Anlagen investieren, ohne dabei einen bestimmten Referenzindex einhalten zu müssen.
- Sie können die Fondsanteile an jedem Geschäftstag kaufen und verkaufen
- Der Fonds kann bis zu 100% in Schuldpapieren investieren, deren Rating unterhalb „Investment Grade“ liegt.

- Erfolg oder Misserfolg des Fonds beruhen darauf, wie geschickt der Investmentmanager das Vermögen zu gegebener Zeit auf die günstigsten Anlageklassen verteilt.
- Derivate können zu Anlagezwecken sowie zum Risikomanagement des Fonds eingesetzt werden.
- Der Fonds kann in jeglichen Anlageklassen Long- und Short-Positionen eingehen.
- Der Ertrag aus dem Fonds wird dem Wert Ihrer Anlage aufgeschlagen.
- Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.
- Dies ist ein aktiver, renditeorientierter Mischfonds, der bei seiner Vermögensallokation erheblichen Ermessensspielraum hat, auf Hebeleffekte (Leverage) setzen und komplexe Instrumente wie Futures und Optionen einsetzen kann. Die Wertentwicklung ist wahrscheinlich Schwankungen unterworfen, und der Fonds ist nur für Anleger mit längerem Zeithorizont geeignet, die ein höheres Risiko tragen können. Anleger erhalten unter Umständen den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurück; eine Anlage in diesen Fonds sollte im Gesamtportfolio eines Anlegers daher nur einen Teil ausmachen. Anleger sollten mit ihrem professionellen Berater erörtern, ob dieser Fonds für sie geeignet ist.

#### Risiko- und Ertragsprofil



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Die historischen Daten, die herangezogen werden, stellen möglicherweise keinen verlässlichen Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Teilfonds dar.
- Es wird nicht garantiert, dass die ausgewiesene Kategorie unverändert bleibt und kann sich mit der Zeit verschieben.
- Dieser Indikator basiert auf historischen Daten und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Das angegebene Risiko- und Ertragsprofil wird nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Es kann sein, dass Anleger nicht den ursprünglich angelegten Betrag zurückerhalten und möglicherweise Geld verlieren.
- Dieser Teilfonds ist in Risikokategorie 7 eingestuft, weil die Investitionen gemäss Anlagepolitik erheblich schwanken kann und deshalb sowohl die zu erwartende Rendite als auch das potenzielle Verlustrisiko hoch sein. Dieser Indikator misst die Volatilität eines Fonds. Je höher die Volatilität eines Fonds in der Vergangenheit war, desto höher ist die Zahl auf der Skala und desto größer das Risiko, dass Anleger in diesen Fonds eventuell nicht nur Gewinne erzielt, sondern auch Verluste erlitten haben. Die niedrigste Zahl auf der Skala bedeutet nicht, dass ein Fonds risikolos ist.

##### Der Teilfonds unterliegt folgenden Risiken:

- **Liquiditätsrisiko:** Manche Aktien werden zuweilen nur unregelmäßig gehandelt, was bedeutet, dass es für den Fonds unter Umständen schwieriger ist, diese zu kaufen und zu verkaufen. Die Preise können auch kurzfristigen Schwankungen unterliegen

- **Kontrahentenrisiko:** Da der Fonds Derivatvereinbarungen eingehen darf, besteht das Risiko, dass andere Parteien ihre Verpflichtungen unter Umständen nicht einhalten. Dies kann dazu führen, dass der Fonds geschuldete Beträge verspätet oder in geringerer als der geschuldeten Höhe oder überhaupt nicht erhält
- **Auswirkungen von Finanztechniken:** Der Fonds darf in Derivate investieren, was zu einer Hebelung des Fonds führen kann, in welchem Falle das Risiko des Fonds seinen Nettoinventarwert übersteigt. Eine relativ geringe Wertveränderung des dem Derivat zugrunde liegenden Investments kann wesentlich stärkere – positive oder negative – Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben, als es der Fall wäre, wenn der Fonds das zugrunde liegende Investment selbst hielte.
- **Währungsrisiko:** Jegliche Entscheidungen über die Absicherung des Währungsrisikos von nicht auf die Basiswährung lautenden Engagements stehen auf Portfolioebene im Ermessen des Fondsmanagers. Wenn der Fonds in ausländische Wertpapiere investiert, aber nicht abgesichert ist, so kann sich der Wert Ihrer Anlage durch Wechselkurschwankungen erhöhen oder verringern.
- Nicht mehr als 20% des Nettovermögens des Teilfonds werden in Schwellenmärkte investiert.
- **Marktrisiko:** Der Wert der Anlagen und der daraus erzielten Erträge kann sowohl fallen als auch steigen. Es wird nicht zugesichert, dass das Anlageziel des Fonds erreicht wird. Der Fonds kann aktiv spekulative Währungstransaktionen durchführen, dadurch kann die Exponierung des Portfolios erheblich steigen.
- **Risiken festverzinslicher Wertpapiere:** Festverzinsliche Wertpapiere werden durch Zins- und Inflationstrends beeinflusst. Es kann sein, dass der Wert des Kapitals bei steigenden Zinsen fällt bzw. bei fallenden Zinsen steigt. Auch durch Inflation wird der reale Wert des Kapitals verringert. Der Wert eines festverzinslichen Wertpapiers wird zudem durch sein Kredit-Rating beeinflusst.
- **Depotrisiko:** Bei in Verwahrung genommenem Fondsvermögen besteht die Gefahr des Verlusts durch Insolvenz, Fahrlässigkeit oder etrügerische Handlungen der Depotbank oder eines Unterverwahrers.
- Umfassende Angaben zu den Fondsrisiken können Sie dem Prospekt entnehmen, den Sie bei der umseitig unter „Praktische Informationen“ angegebenen Anschrift anfordern können.

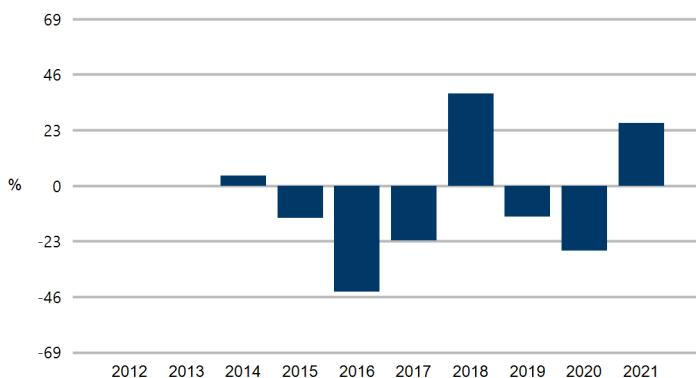
## Kosten

Die von Ihnen gezahlten Gebühren werden dazu verwendet, die Betriebskosten des Fonds zu zahlen. Diese Gebühren verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
<b>Ausgabeaufschläge</b>	Bis zu 5%
<b>Rücknahmeabschläge</b>	Kein
Dies ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Geld abgezogen werden kann, bevor es investiert wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
<b>Laufende Kosten</b>	1,37 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	20% der Outperformance einer Anteilsklasse vom Beginn bis zum Ende des Jahres

- Der angegebene Ausgabeaufschlag ist der Höchstbetrag. In einigen Fällen kann es sein, dass die Anleger weniger zahlen. Die aktuellen Gebühren können Sie von Ihrem Finanzberater oder Vertreter erfahren.
- Die laufenden Gebühren basieren auf dem Aufwand für das 31. Dezember 2021. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Gebühren werden aus dem Ertrag des Fonds entnommen. Nicht darin inbegriffen sind ggf. gezahlte an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren und Portfoliotransaktionskosten, abgesehen von den Ausgabeauf- /Rücknahmeabschlägen, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen zahlt.
- Im letzten Geschäftsjahr des Fonds wurde für diese Anteilsklasse keine Performancegebühr gezahlt.
- Es kann sein, dass beim Einstieg in den Fonds oder beim Ausstieg aus dem Fonds eine Verwässerungsgebühr von bis zu 0,50% erhoben wird.
- **Weitere Informationen über die Kosten können Sie im Prospekt im Abschnitt „Management and Administration of the Company – Fees and Expenses“, Management und Verwaltung der Gesellschaft – Gebühren und Aufwendungen“ nachlesen; den Prospekt können Sie kostenfrei bei der unten unter „Praktische Informationen“ angegebenen Anschrift anfordern.**

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
■ Fund Return (%)			4,30	-13,36	-43,75	-22,54	38,19	-12,79	-26,92	25,84

- Die nebenstehende Grafik zeigt die Wertentwicklung in der Vergangenheit nach Abzug von Gebühren und sonstigen Kosten, beinhaltet jedoch nicht den möglichen Ausgabeaufschlag beim Kauf bzw. Verkauf einer Anlage.
- Die nebenstehende Grafik zeigt die Wertentwicklung in der Vergangenheit nach Abzug von Gebühren und sonstigen Kosten, beinhaltet jedoch nicht den möglichen Ausgabeaufschlag beim Kauf bzw. Verkauf einer Anlage.
- Der Teilfonds und die Klasse wurden am 8. März 2013 gestartet.
- Die Währung des Teilfonds und der Klasse ist EUR.

## Praktische Informationen

- **Odey Investments Plc** In diesen wesentlichen Anlegerinformationen wird ein Teilfonds der Gesellschaft Odey Investments Plc beschrieben. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden für die gesamte Gesellschaft erstellt.
- **Dokumente** Exemplare des Fondsprospekts sowie der jüngste Jahres- und Halbjahresbericht für den Fonds und die Odey Investments Plc können bei Odey Investments Plc, c/o Investor Services, U.S. Bank Global Fund Services (Ireland), 24-26 City Quay, Dublin 2, Irland und [www.odey.com](http://www.odey.com). Diese Dokumente sind kostenlos auf English erhältlich.
- **Besteuerung** Durch das Irland Steuerrecht können sich Auswirkungen auf Ihre persönliche steuerliche Situation ergeben.
- **Haftung** Odey Investments 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 Verkaufsprospekts vereinbar ist.
- **Umschichtungsrecht** Vorbehaltlich der für Anleger einer bestimmten Anteilsklasse geltenden Beschränkungen können Anleger eines Fonds jederzeit sämtliche oder einen Teil ihrer Anteile einer Anteilsklasse oder eines Fonds in eine andere Anteilsklasse oder einen anderen Fonds der Gesellschaft umschichten. Umfassende Angaben dazu sind dem Prospekt zu entnehmen.
- **Fondstrennung** Odey Investments plc ist ein Umbrella-Fonds mit Haftungstrennung zwischen den Teilfonds. Dies bedeutet, dass die Vermögensbestände des Fonds nach irischem Recht von den Beständen anderer Teilfonds der Odey Investments plc getrennt gehalten werden und dass Ihre Anlage in den Fonds nicht durch Ansprüche beeinträchtigt wird, die gegen andere Teilfonds der Odey Investments plc geltend gemacht werden.
- **Preise der Anteile und weitere Informationen** Die zuletzt veröffentlichten Preise für die Fondsanteile und sonstigen Informationen, einschließlich über Kauf und Verkauf der Anteile können zu den üblichen Geschäftszeiten bei U.S. Bank Global Fund Services (Ireland) Limited, 24-26 City Quay Dublin 2, Irland und [www.odey.com](http://www.odey.com). Diese Dokumente sind kostenlos auf English erhältlich.
- **Depotstelle** JP Morgan Bank (Ireland) plc.
- **Vergütung** Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung darüber, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und Angaben zur Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen stehen auf der Website [www.odey.com](http://www.odey.com) zur Verfügung. Eine Papierversion ist auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Dieser Fonds ist in Irland zugelassen und wird von Central Bank of Ireland reguliert.  
 Odey Asset Management LLP ist in Großbritannien zugelassen und wird von Financial Conduct Authority reguliert.  
 Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 21.02.2022