

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 Pan European Fund - EUR R (ISIN:IE000RTIWJD4)

ein Fonds der Odey Investments Plc

Der Investmentmanager dieses Fonds ist die Odey Asset Management LLP

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel

Ziel des Fonds ist es, hauptsächlich durch Anlagen in Aktien von Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Einnahmen in Europa (einschließlich Osteuropa) erzielen oder ihre Hauptverwaltung dort haben („europäische Unternehmen“), langfristige Kapitalzuwächse zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien europäischer Unternehmen. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts („NAV“) in nicht-europäische Unternehmen und bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in Schwellenmärkten investieren. Der Fonds kann auch bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in fest- und/oder variabel verzinsliche Wertpapiere (wie Anleihen und Commercial Paper) investieren, die von staatlichen/supranationalen Körperschaften und/oder Unternehmen begeben werden, die ein Rating oder kein Rating aufweisen und notiert oder gehandelt werden an einer oder mehreren anerkannten Börsen oder nicht gelistet. Der Fonds kann außerdem bis zu 5 % seines NIW in OGAW und Nicht-OGAW-Anlagen für gemeinsame Anlagen und bis zu 30 % seines NIW (und in Ausnahmefällen bis zu 50 % seines NIW) in Barmitteln und/oder Zahlungsmitteläquivalenten halten.

Wesentliche Merkmale des Fonds:

- Es steht im Ermessen des Fonds, in ein breites Spektrum der obenbeschriebenen Anlagen zu investieren.
- Die Wertentwicklung des Fonds wird am Index MSCI Daily TR Net Europe USD gemessen.
- Sie können die Fondsanteile an jedem Geschäftstag kaufen und verkaufen

- Der Fonds gilt in Bezug auf den MSCI Daily TR Net Europe (der „Index“) als aktiv verwaltet, da er den Index zu Performancevergleichszwecken verwendet. Der Index wird jedoch nicht verwendet, um die Portfoliozusammensetzung des Fonds oder als Performanceziel zu definieren, und der Fonds kann vollständig in Wertpapieren investiert sein, die nicht Bestandteil des Index sind.
- Unter Umständen werden Derivate zu Anlagezwecken sowie zum Risikomanagement des Fonds eingesetzt.
- 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.

Risiko- und Ertragsprofil

Typischerweise geringerer Ertrag Typischerweise höherer Ertrag

←—————→

Geringeres Risiko Höheres Risiko

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 6 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 ist ein Maß für die Volatilität eines Fonds. Je höher die vergangene Volatilität eines Fonds ist, desto höher ist die Zahl auf der Skala und desto größer ist das Risiko, dass Anleger dieses Fonds sowohl Verluste als auch Gewinne gemacht haben. Die niedrigste Zahl auf der Skala bedeutet nicht, dass ein Fonds risikofrei 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 Risikodes 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.
- **Marktrisiko:** Der Wert der Anlagen und der daraus erzielten Erträge kann sowohl fallen als auch steigen. Es kann sein, dass Anleger nicht den ursprünglich angelegten Betrag zurückerhalten und möglicherweise Geld verlieren. Es wird nicht zugesichert, dass das Anlageziel des Fonds erreicht wird.
- **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

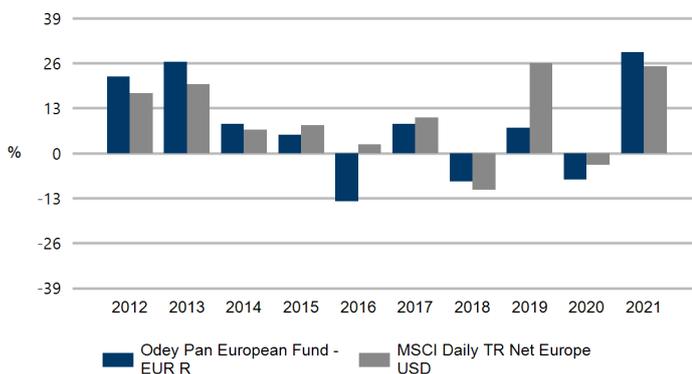
Die von Ihnen gezahlten Gebühren werden dazu verwendet, die Betriebskosten des Fonds zu zahlen. Diese Gebühren verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschläge	Bis zu 5%
Rücknahmeabschläge	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	
Laufende Kosten	1,68 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keiner

- 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. Da diese Anteilsklasse seit weniger als einem Geschäftsjahr besteht, handelt es sich bei den hier aufgeführten laufenden Kosten um eine Schätzung der Kosten. Der Jahresbericht der Gesellschaft für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen erhobenen Gebühren.
- Im letzten Geschäftsjahr des Fonds wurde für diese Anteilsklasse keine Performancegebühr gezahlt.
- Bei Eintritt in oder Austritt aus dem Fonds kann Ihnen eine Verwässerungsgebühr von bis zu 0,50 % berechnet werden.
- **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



- 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 22. November 2002 gestartet.
- Die Währung des Teilfonds und der Klasse ist EUR.
- Mit Wirkung vom 28. Januar 2022 wurden der Odey Pan European Fund und der Odey Allegra International Fund, Teilfonds von Odey Investment Funds Plc, mit Odey Pan European, einem Teilfonds von Odey Investments Plc, verschmolzen.
- Auflegung des Odey Pan European Fund (Odey Investment Funds Plc) 22. November 2002
- Der Odey Pan European Fund (Odey Investments Plc) wurde am 28. Januar 2022 aufgelegt

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
■ Fund Return (%)	22,13	26,31	8,39	5,26	-13,85	8,50	-8,14	7,42	-7,56	29,16
■ Benchmark Return (%)	17,26	19,89	6,85	8,18	2,61	10,23	-10,58	26,09	-3,35	25,15

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. 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 etwaiger Beschränkungen der Berechtigung von Anlegern für eine bestimmte Anteilsklasse kann ein Anteilinhaber eines Fonds jederzeit alle oder einen Teil seiner Anteile einer Klasse oder eines Fonds in Anteile einer anderen Klasse oder eines anderen Fonds der Gesellschaft umtauschen. Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Prospekt.
- **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. 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 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