

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 zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

ENNISMORE GLOBAL EQUITY FUND, EIN TEILFONDS VON ENNISMORE SMALLER COMPANIES PLC, ANTEILSKLASSE GBP „A“ (ISIN: IE00BDB52S65)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Ennismore Global Equity Fund (der „Fonds“) strebt Kapitalwachstum durch die Erzielung einer positiven Rendite in jedem Kalenderjahr an. Der Fonds beabsichtigt keine Ertragsausschüttungen an die Anleger.

Das Anlageziel des Fonds wird durch die überwiegende Anlage in Aktien (oder in Derivate dieser Aktien) von Unternehmen angestrebt, die an den Wertpapierbörsen der entwickelten Märkte notiert sind. Der Fonds setzt Derivate ein, um Shortpositionen in Einzeltiteln aufzubauen (d. h., der Fonds profitiert von fallenden Kursen).

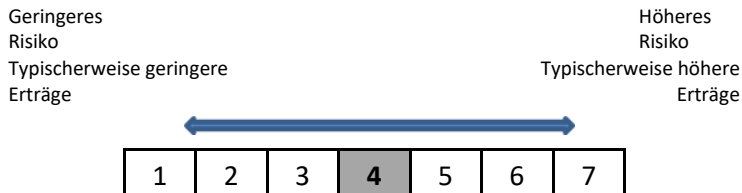
Der Fonds beabsichtigt nicht, einen Index nachzubilden. Die Zusammensetzung des Anlageportfolios beruht auf der Analyse von Einzelunternehmen. Je nach Verhältnis zwischen gehaltenen Long- und Shortpositionen und den vom Anlageverwalter identifizierten Anlagegelegenheiten kann das Risikoniveau erheblich schwanken. Das Nettoengagement in Aktien (d. h., der Wert der Longpositionen abzüglich Shortpositionen) kann zwischen -30 % und +130 % des Fondswerts liegen.

Je nachdem, wie stark der Fonds in Aktientiteln investiert ist, hält er möglicherweise einen erheblichen Barbestand. Dieses Geld kann in kurzfristigen Staatsanleihen angelegt werden.

Anteilinhaber können ihre Anteile an jedem Wochentag, der kein Feiertag in Irland oder Großbritannien ist, an den Fonds zurückverkaufen.

Dieser Teilfonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren wieder aus dem Teilfonds zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil



Die oben angegebene Risikoeinstufung ergibt sich aus den Veränderungen des Anteilspreises des Fonds in der Vergangenheit und stellt somit die Wertschwankungen des Fonds dar. Sie dient nicht als Maßstab für Kapitalgewinne oder -verluste. Auch eine Einstufung in die niedrigste Risikokategorie stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Der Risikoindikator beruht auf historischen Daten und lässt keine zuverlässigen Rückschlüsse auf künftige Entwicklungen zu. Die angegebene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die Anteilsklasse ist in Kategorie 4 eingestuft, weil der Anteilspreis des Fonds seit seiner Auflegung am 3. Oktober 2016 moderaten Schwankungen unterlag – bedingt durch Kursänderungen in den vom ihm gehaltenen Anlagen. Der Wert von Anlagen in unterschiedlichen Währungen wird zudem durch Wechselkurseffekte beeinflusst.

Diese Einstufung gilt für die Anteilsklasse GBP A, trifft aber auch auf die Anteilsklassen GBP, EUR und CHF zu.

Sonstige Risiken von Bedeutung

Neben den Risiken, die der obige Indikator widerspiegelt, können folgende Risiken für den Fond von Bedeutung sein:

Anlagerisiko – Es kann sein, dass der Fonds sein Anlageziel nicht erreicht. Eine Anlage in den Fonds birgt Anlagerisiken, wie u. a. den vollständigen Verlust des Anlagebetrags.

Liquiditätsrisiko – Der Fonds investiert möglicherweise in Anlagen, die nicht ohne Weiteres am Markt gehandelt werden können.

Kontrahentenrisiko – Der Fonds schließt Derivatekontrakte mit Kontrahenten ab. Wenn der Geschäftspartner ausfällt oder seinen Verpflichtungen nicht mehr nachkommt, kann es sein, dass der Fonds im Hinblick auf den Wert dieser Kontrakte sowie auf etwaige, dem Geschäftspartner gestellten Sicherheiten einen vollständigen Verlust erleidet.

Kosten für diese Anteilsklasse

Aus den Gebühren wird die laufende Verwaltung des Fonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile, finanziert. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

| | |
|---|-------------------------------------|
| Einmalige Kosten vor und nach der Anlage | |
| Ausgabeaufschlag | Entfällt |
| Rücknahmeaufschlag | Entfällt |
| Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Auszahlung Ihrer Erträge abgezogen wird | |
| Kosten, die vom Fonds im lfd. Jahr abgezogen werden | |
| Laufende Kosten | 2,19 % p.a. |
| Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat | |
| Performancegebühr | 20% der vom Fonds erzielten Rendite |

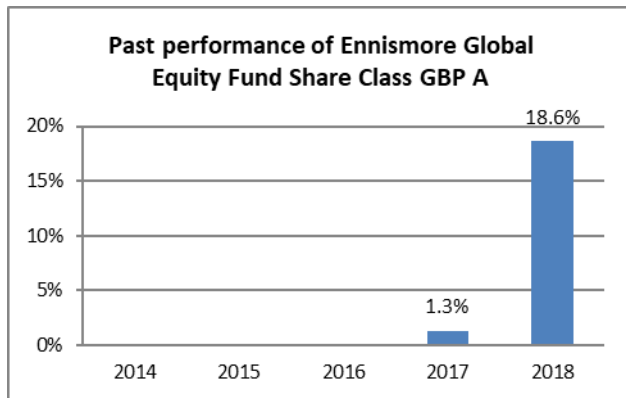
Die an dieser Stelle ausgewiesenen **laufenden Kosten** basieren auf den Aufwendungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Portfoliotransaktionskosten und Performancegebühren sind nicht darin berücksichtigt.

Performancegebühren

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 beliefen sich die tatsächlichen Performancegebühren für diese Anteilsklasse auf 4,03%.

Der Verkaufsprospekt des Fonds (Abschnitt „Gebühren und Kosten des Fonds“) enthält weitere Einzelheiten zu den berechneten Kosten. Der Verkaufsprospekt ist unter www.ennismorefunds.com erhältlich.

Frühere Wertentwicklung



- Der Fonds und diese Anteilsklasse wurden am 3. Oktober 2016 neu aufgelegt.
- Die Grafik zeigt die jährliche Wertentwicklung für letzten beiden vollen Kalenderjahre in GBP.
- Die Wertentwicklung wird nach Abzug der laufenden Kosten, Portfoliotransaktionskosten und Performancegebühren ausgewiesen. Ausgabe- oder Rücknahmeaufschläge sind nicht in der Berechnung berücksichtigt.
- Dieses Dokument betrifft die Anteilsklasse GBP A, gilt aber auch für die Anteilsklassen GBP, EUR und CHF. Die frühere Wertentwicklung der Anteilsklasse GBP A lässt keine Rückschlüsse auf die Wertentwicklung auf die Wertentwicklung der anderen, ebenfalls im Jahr 2016 aufgelegten Anteilsklassen zu. Das Währungsrisiko ist nicht abgesichert, sodass wechselkursbedingte Abweichungen in der Wertentwicklung der GBP, EUR und CHF Anteilsklassen möglich sind.
- Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt nicht notwendigerweise auf die zukünftige Wertentwicklung schließen.

Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle des Fonds ist Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
- Der Anlageverwalter ist Ennismore Fund Management Limited mit Sitz in 5 Kensington Church Street, London W8 4LD, Großbritannien, der von der Financial Conduct Authority in Großbritannien zugelassen ist und von dieser beaufsichtigt wird.
- Der Fonds ist ein Teilfonds von Ennismore Smaller Companies PLC (die „Gesellschaft“). Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt. Das bedeutet, dass die Vermögenswerte eines Teilfonds nicht zur Begleichung von Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds herangezogen werden können.
- Sie haben das Recht, zwischen den Anteilsklassen und von einem Teilfonds zu einem anderen zu wechseln. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.
- Der Verkaufsprospekt, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte und Einzelheiten zu den aktuellen Vergütungsrichtlinien der Gesellschaft, darunter auch Erläuterungen zur Berechnung von Vergütungen und Nebenleistungen und zu den Verantwortlichen für die Zuteilung von Vergütungen und Nebenleistungen, sind unter www.ennismorefunds.com abrufbar. Exemplare in Papierform sind kostenlos beim Anlageverwalter erhältlich. Der Verkaufsprospekt, die Jahres- und Halbjahresberichte werden für die Gesellschaft in ihrer Gesamtheit erstellt.
- Die aktuellen Preise aller Anteilsklassen sind bei Bloomberg erhältlich.
- Neben dem Steuerrecht Ihres Wohnsitzes kann sich das irische Steuerrecht auf die Besteuerung Ihrer Anlage in diesen Fonds auswirken. Sie sollten sich diesbezüglich von Ihrem Steuerberater beraten lassen.
- Die Gesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospektes vereinbar ist.
- Die in diesen wesentlichen Anlegerinformationen beschriebene Anteilsklasse ist stellvertretend für die Anteilsklassen GBP, EUR und CHF. Weitere Informationen über diese Anteilsklassen sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Ennismore Smaller Companies PLC ist in Irland zugelassen und wird durch die irische Zentralbank reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 31. Januar 2019.