



Sephira GEM Absolute Return UCITS Fund (der „Fonds“)

Anteile der Klasse S (IE00BNDQ2W18)

Ein Teilfonds von Sephira GEM UCITS ICAV (der „ICAV“)

Der ICAV wird von KBA Consulting Management Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet.

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.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Das vorrangige Ziel des Fonds besteht darin, durch eine globale, auf Schwellenländer ausgerichtete Anlagestrategie langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen.

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme auf einen bestimmten Referenzwert verwaltet.

Der Fonds versucht, das Anlageziel zu erreichen, indem er eine diversifizierte, auf börsennotierte Aktien und Aktienderivate abgestellte Long/Short-Anlagestrategie mit Schwerpunkt auf Schwellenmärkten verfolgt.

Der Fonds ist bestrebt, sein Ziel zu erreichen, indem er (unter normalen Marktbedingungen) mindestens 70 % des NIW in Aktien oder aktienbezogenen Wertpapieren von (i) Unternehmen mit großer, mittlerer und kleinerer Marktkapitalisierung und mit Sitz in globalen Schwellenländern anlegt; (ii) Unternehmen und anderen Körperschaften, die außerhalb der globalen Schwellenländer ansässig sind, aber ihre Geschäftstätigkeit überwiegend in den globalen Schwellenländern ausüben (z. B. Unternehmen, deren Erträge überwiegend aus einem oder allen diesen Ländern stammen); und (iii) Unternehmen, deren Haupttätigkeit darin besteht, in Unternehmen oder andere Anlagevehikel zu investieren, die in globalen Schwellenländern ansässig sind oder die ihr Geschäft überwiegend in globalen Schwellenländern ausüben.

Der Fonds kann sowohl Long-Positionen als auch synthetische Short-Positionen eingehen. Es wird erwartet, dass solche Positionen innerhalb einer Nettospanne von 60 % des NIW für Long- und maximal -20 % des NIW für Short-Positionen liegen.

Short-Positionen dürfen nur synthetisch durch den Einsatz von DFI eingegangen werden. Long-Positionen können durch eine Kombination aus dem direkten Kauf von Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren und/oder DFI gehalten werden.

Der Fonds kann bis zu 100 % des NIW in Barmitteln und bargeldähnlichen Vermögenswerten halten, wenn dies z. B. notwendig ist, um ein DFI-Engagement zu unterstützen, oder wenn die Marktbedingungen möglicherweise eine defensive Anlagestrategie erfordern.

DFI können für ein effizientes Portfoliomanagement sowie zu Anlage-, Risikomanagement- oder Absicherungszwecken eingesetzt werden.

Die erzielten Erträge abzüglich der realisierten Kosten werden nicht an die Anleger ausgeschüttet, sondern im Nettoinventarwert je Anteil thesauriert.

Die Anleger können an jedem Tag, an dem die Banken in Dublin und London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, Anteile kaufen oder verkaufen.

Ausführliche Angaben zum Anlageziel und zur Anlagepolitik entnehmen Sie bitte den Abschnitten „Investment Objective“ und „Investment Policies“ im Nachtrag für den Fonds.

Empfehlung: Dieser Fonds eignet sich nicht für Anleger, die nicht in der Lage sind, eine mittel- bis langfristige Anlage zu halten.

Schwellenländer: Jeder Markt, der vom Internationalen Währungsfonds oder der Weltbank als ein sich entwickelnder Markt eingestuft wird oder ein aktuelles oder kürzlich (vor maximal 2 Jahren) aufgenommenes Indexmitglied im MSCI Emerging Markets Index ist.

DFI: Ein Derivatkontrakt zwischen zwei oder mehreren Parteien, dessen Wert vom Anstieg oder Rückgang des relativen Werts/Kurses eines zugrunde liegenden Vermögenswerts abhängt.

NIW: Nettoinventarwert des Fonds.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Der Fonds ist in die Kategorie 5 eingestuft, da er in Aktienmärkte weltweit (vor allem in Schwellenmärkten) investieren kann und diese tendenziell volatiler sind als Barmittel. Die ausgewiesene Kategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Sie beruht auf historischen Daten und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf zukünftige Umstände herangezogen werden.

Die niedrigste Kategorie stellt keine risikolose Anlage dar.

Der Fonds ist zusätzlichen Risiken ausgesetzt, die nicht durch den Risikoindikator erfasst werden, unter anderem:

Aktienrisiko: Der Wert von Aktien unterliegt Veränderungen der Finanzlage des emittierenden Unternehmens und der allgemeinen Markt- und Wirtschaftslage sowie der Marktwahrnehmung.

Schwellenländerrisiko: Wertpapiere aus Schwellenländern sind größeren sozialen, politischen und aufsichtsrechtlichen Risiken sowie größeren Währungsrisiken ausgesetzt als Wertpapiere aus Industrieländern. Bestimmte Länder, beispielsweise Russland und China, können zudem größeren Risiken durch einen mangelnden Anlegerschutz, kriminelle Aktivitäten und unklare Steuervorschriften ausgesetzt sein. Dies kann sich auf die Liquidität und den Wert dieser Wertpapiere und in der Folge den Wert des Fonds auswirken.

Währungsrisiko: Veränderungen in Wechselkursen können den Wert von auf nicht US-Dollar lautenden Vermögenswerten, die vom Fonds gehalten werden, reduzieren oder erhöhen. Eine Währungsabsicherung kann diese Auswirkungen nicht unbedingt erfolgreich mindern.

Kredit-/Ausfallrisiko: Eine Partei, mit der der Fonds Kontrakte über Wertpapiere abschließt, kann unter Umständen ihren Verpflichtungen nicht nachkommen (z. B. Kapital oder Zinsen nicht zahlen oder ein DFI nicht abwickeln) oder in Konkurs gehen. Dadurch kann der Fonds einem finanziellen Verlust ausgesetzt sein.

DFI-Risiko und das Risiko der Hebelwirkung: Zusätzlich zum Ausfallrisiko können DFI schnell im Wert schwanken, und die in DFI eingebettete Hebelwirkung kann zu Verlusten führen, die höher ausfallen als der ursprünglich für das betreffende DFI gezahlte Betrag.

Betriebsrisiko: Durch menschliche Fehler, System- und/oder Prozessausfälle sowie unzureichende Verfahren oder Kontrollen können dem Fonds Verluste entstehen.

Betriebsgeschichte: Der ICAV wurde ursprünglich am 10. August 2017 auf den Kaimaninseln nach den Bestimmungen des Gesellschaftsrechts der Kaimaninseln als befreite Gesellschaft (Exempted Company) mit beschränkter Haftung (eingetragene Nr. 325919) gegründet, bevor er als Umbrella-OGAW-ICAV nach Irland migrierte und am 25. Juni 2021 von der irischen Zentralbank zugelassen wurde.

Diese Risikofaktoren sind nicht abschließend. Bitte lesen Sie die Abschnitte „Risk Factors“ im Prospekt und im Nachtrag.

KOSTEN FÜR DIESE ANTEILSKLASSE

EINMALIGE KOSTEN VOR UND NACH DER ANLAGE

Ausgabeaufschlag	Keine.
Rücknahmeabschlag	3 % für Anteile, die für weniger als 12 Monate gehalten werden.

Dabei handelt es sich um den Höchstsatz, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

KOSTEN, DIE VON DER ANTEILSKLASSE IM LAUFE DES JAHRES ABGEZOGEN WERDEN

Laufende Kosten	0,75 %
------------------------	--------

KOSTEN, DIE DIE ANTEILSKLASSE UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN ZU TRAGEN HAT

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	15 % des Nettoinventarwerts der Anteile der Klasse S, der die High Water Mark in jedem zwölfmonatigen Zeitraum übersteigt, wie im Nachtrag angegeben.
--	---

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG

Für Anteile der Klasse S liegen noch keine Daten über die Wertentwicklung für ein vollständiges Kalenderjahr vor. Daher sind noch keine ausreichenden Daten für Anteile der Klasse S vorhanden, um den Anlegern nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu machen.

Die Kosten werden auf die Funktionsweise der Anteilsklasse verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Anteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Bei den ausgewiesenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstwerte. In einigen Fällen können Sie auch weniger zahlen. Die genauen Kosten können Sie bei Ihrem Finanzberater erfragen.

Die Angaben zu den laufenden Kosten beruhen auf einer Verpflichtung des Anlageverwalters, die von der Anteilsklasse im Laufe des Jahres gezahlten Kosten zu begrenzen. Diese Verpflichtung kann jederzeit nach vorheriger schriftlicher Mitteilung an die Anteilsinhaber aufgehoben werden. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken. Ausgeschlossen sind an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren und Portfoliotransaktionskosten mit Ausnahme von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen für die Anlage in andere Investmentfonds (falls zutreffend). Die genauen Kosten werden in Jahresabschluss für jedes Jahr aufgeführt.

Weitere Informationen über Gebühren und Kosten entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Fees and Expenses“ im Prospekt und dem Nachtrag des ICAV, die unter www.sephira-em.com oder von Apex Fund Services (Ireland) Limited (der „Administrator“) erhältlich sind.

Der Fonds wurde am 25. Juni 2021 als OGAW zugelassen. Diese Anteilsklasse wird am 28. Juni 2021 aufgelegt. Gegenwärtig liegen uns keine ausreichenden Daten vor, um nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu machen.

Die Wertentwicklung wird in USD berechnet.

Die Daten über die Wertentwicklung stellen die vergangene Wertentwicklung dar und sind **keine Garantie für zukünftige Ergebnisse**. Die Anlagerendite und der Kapitalwert schwanken, weshalb die Anteile bei der Rücknahme mehr oder weniger wert sein können als bei ihrem ursprünglichen Ankauf. Die Wertentwicklung kann niedriger oder höher sein als angegeben.

Die Wertentwicklung wird nach Abzug der laufenden Kosten ausgewiesen. Etwaige Ausgabeauf- bzw. Rücknahmeabschläge sind in der Berechnung nicht berücksichtigt.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwahrstelle: European Depositary Bank SA, Niederlassung Dublin.

Anlageverwalter: Sephira Investment Advisors (UK) Limited.

Weitere Informationen: Weitere Informationen über den Fonds (einschließlich des Nachtrags zum Fonds sowie des aktuellen Prospekts und des jüngsten Jahresabschlusses, der für den ICAV als Ganzes erstellt wurde) sowie Informationen über andere Anteilsklassen des Fonds und andere Teilfonds des ICAV sind unter www.sephira-em.com abrufbar und/oder können am eingetragenen Sitz des ICAV oder beim Administrator oder Anlageverwalter in englischer Sprache kostenlos bezogen werden.

Anteilspreis: Der aktuelle Anteilspreis steht unter www.sephira-em.com zur Verfügung.

Umbrella-Fonds: Der Fonds ist ein Teilfonds des ICAV, eines Irish Collective Asset-management Vehicle mit Umbrella-Struktur und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. Dies heißt, dass die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds wie gesetzlich vorgeschrieben getrennt voneinander verwahrt und verwaltet werden und nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten anderer Teilfonds des ICAV herangezogen werden können.

Vergütungspolitik: Einzelheiten der Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich aller erforderlichen Elemente, sind über www.kbassociates.ie zugänglich. Eine Papierversion steht auf Anfrage kostenlos zur Verfügung.

Steuerrecht: Der Fonds unterliegt irischen Steuervorschriften, was Ihre persönliche Steuerlage als ein Anleger im Fonds beeinflussen kann. Anleger sollten vor einer Anlage in den Fonds ihren eigenen Steuerberater konsultieren.

Umtausch von Anteilen: Anteile am Fonds können gegen die Anteile eines anderen Teilfonds des ICAV oder einer anderen Anteilsklasse des Fonds vorbehaltlich bestimmter Bedingungen und der Erfüllung der Anforderungen für eine Anlage in diese anderen Anteilsklassen oder Teilfonds getauscht werden. Weitere Informationen sind dem Abschnitt „Conversion of Shares“ im Prospekt des ICAV zu entnehmen.

Haftungshinweis: Die Verwaltungsgesellschaft 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 und des Nachtrags für den Fonds vereinbar ist.

Der ICAV wurde am 25. Juni 2021 in Irland neu domiziliert. Der ICAV und der Fonds sind von der irischen Zentralbank zugelassen und werden durch sie reguliert. Die Verwaltungsgesellschaft ist in Irland zugelassen und wird durch die irische Zentralbank reguliert.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 25. Juni 2021.