

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 EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND, EIN TEILFONDS VON ENNISMORE SMALLER COMPANIES PLC, ANTEILSKLASSE GBP „A“ (ISIN: IE0004515239)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Ennismore European Smaller Companies Fund (der „Fonds“) strebt die Erzielung einer positiven Rendite durch Kapitalwachstum 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 europäischen Wertpapierbörsen notiert sind. Dabei konzentriert sich der Fonds auf Nebenwerte, wobei jedoch auch Anlagen auf globaler Basis und in Hauptwerte möglich sind. Der Fonds setzt Derivate ein, um Shortpositionen in Einzeltiteln aufzubauen (d. h., der Fonds profitiert von fallenden Kursen).

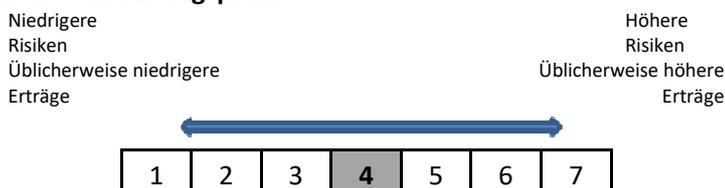
Der Fonds wird aktiv ohne Bezug auf eine Benchmark verwaltet und das Portfolio basiert auf der Analyse individueller Unternehmen. Je nach Verhältnis zwischen gehaltenen Long- und Shortpositionen und den vom Anlageverwalter identifizierten Anlagegelegenheiten kann das Risikoniveau erheblich schwanken. Das Netto-Engagement (Wert der Longpositionen abzüglich Shortpositionen) kann zwischen 0 % und 120 % 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 obige 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 in den vergangenen fünf Jahren moderaten Schwankungen unterlag – bedingt durch Kursänderungen in den von 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 B, Euro A und Euro B zu.

Sonstige Risiken von Bedeutung

Neben den Risiken, die der obige Indikator widerspiegelt, können folgende Risiken für den Fonds 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 legt in Nebenwerten an, die sich möglicherweise kurzfristig schwer veräußern lassen.

Kontrahentenrisiko – Der Fonds schließt Derivatekontrakte mit Kontrahenten ab. Bei einem Ausfall oder Zahlungsverzug des Geschäftspartners kann es sein, dass der Fonds im Hinblick auf den Wert dieser Kontrakte sowie auf etwaige, dem Geschäftspartner gestellte 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
Rücknahmeabschlag	3%
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	2,15% p.a.
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Performancegebühr	20% der vom Fonds erzielten Rendite

Der angegebene **Rücknahmeabschlag** ist der Höchstwert. Die Gebühr für alle Anleger beträgt derzeit 2 %. Diese Gebühr wird vom Fond einbehalten.

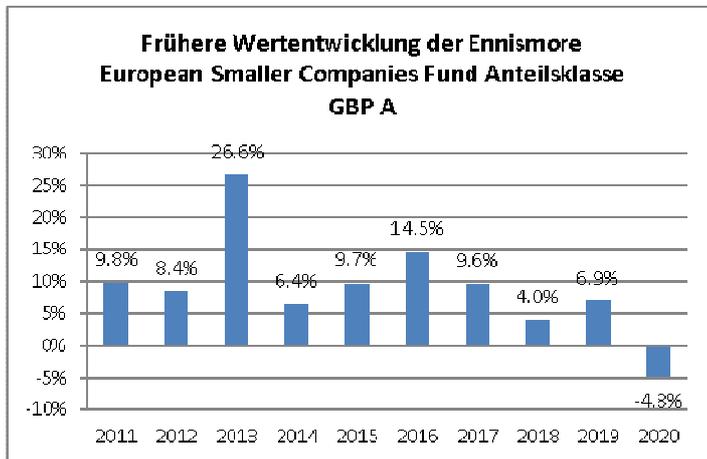
Die an dieser Stelle ausgewiesenen **laufenden Kosten** beruhen auf den Kosten des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Portfoliotransaktionskosten und Performancegebühren sind nicht darin berücksichtigt.

Performancegebühren

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 fielen für diese Anteilsklasse keine Performancegebühren an.

Der Verkaufsprospekt des Fonds (Abschnitt „Gebühren und Kosten des Fonds“) enthält weitere Einzelheiten zu den berechneten Kosten. Der Prospekt kann unter www.ennismorefunds.com eingesehen werden.

Frühere Wertentwicklung



- Der Fonds und diese Anteilsklasse wurden 1999 aufgelegt.
- Die Grafik zeigt die jährliche Wertentwicklung für jedes der letzten zehn Kalenderjahre in GBP.
- Die Wertentwicklung wird nach Abzug der laufenden Kosten, Portfoliotransaktionskosten und Performancegebühren ausgewiesen. Ausgabe- oder Rücknahmeabschläge sind nicht in der Berechnung berücksichtigt.
- Dieses Dokument betrifft Anteilsklasse GBP A, gilt aber auch für die Anteilsklassen GBP B, EUR A und EUR B. Die frühere Wertentwicklung der Anteilsklasse GBP A lässt keine Rückschlüsse auf die Wertentwicklung der anderen, im Jahr 2011 aufgelegten Anteilsklassen zu. Das Währungsrisiko ist nicht abgesichert, sodass wechselkursbedingte Abweichungen in der Wertentwicklung der GBP und EUR Anteilsklassen möglich sind.
- Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt nicht notwendigerweise auf die zukünftige Wertentwicklung schließen.

Praktische Informationen

- Die Depotbank des Fonds ist Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
- Anlageverwalter ist Ennismore Fund Management Limited 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 Sub-Fonds der Ennismore Smaller Companies PLC. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Sub-Fonds sind voneinander abgegrenzt und können somit nicht eingesetzt werden um die Verbindlichkeiten eines anderen Sub-Fonds zu decken.
- Der Anteilseigner ist berechtigt zwischen den Anteilsklassen und von einem Sub-Fonds in einen anderen zu wechseln. Details finden sich hierzu im Prospekt.
- Exemplare des Verkaufsprospektes, der aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds und Details über die Vergütungspolitik, unter anderem mit einer Beschreibung, wie die Vergütungen und Leistungen berechnet werden und die Identität der Vergütungsberechtigten, sind über www.ennismorefunds.com erhältlich. Kopien können kostenlos vom Anlageverwalter eingeholt werden. Der Prospekt, der Geschäftsbericht und der Halbjahresbericht wurden für die Ennismore Smaller Companies PLC erstellt.
- Der aktuelle Anteilspreis der GBP A Anteile wird täglich in der Financial Times veröffentlicht. 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.
- Ennismore Smaller Companies 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 Verkaufsprospektes vereinbar ist.
- Die in diesen wesentlichen Anlegerinformationen beschriebene Anteilsklasse ist stellvertretend für die Anteilsklassen GBP B, EUR A und EUR B. 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 2021.