

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.

KL Event Driven UCITS Fund (der „Fonds“) ein Teilfonds von KL UCITS ICAV (der „ICAV“) Anteile der Klasse B USD (ISIN: IE00BYXZ2F80) Dieser Fonds wird von der KBA Consulting Management Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet.								
Ziele und Anlagepolitik								
<p>Das Anlageziel des Fonds besteht darin, positive absolute Renditen auf risikobereinigter Basis über eine Anlagestrategie der Risikoarbitrage zu erzielen, mit der die Preisdifferenz zwischen dem Marktpreis von Wertpapieren und dem erwarteten Wert dieser Wertpapiere nach Abschluss oder Beendigung einer Unternehmenstransaktion realisiert werden soll. Zur Identifizierung von Anlagegelegenheiten nutzt der Anlageverwalter des Fonds einen fundamentalen Research-Prozess, der sich unter anderem auf die Einschätzung des wahrscheinlichen Abschlusses einer Transaktion, des erwarteten Werts der Wertpapiere nach der Transaktion und des erwarteten zeitlichen Rahmens einer Transaktion erstreckt.</p> <p>Bezogen auf die Emittenten, die Märkte oder die Sektoren, in die der Fonds investieren kann, gibt es keinerlei Beschränkungen. Allerdings konzentriert sich der Fonds in erster Linie auf europäische Industrieländer und auf Nordamerika bei einem möglichen begrenzten Engagement in Australien, Neuseeland, Hongkong, Japan, Malaysia, Singapur, Taiwan und Thailand. Der Fonds kann in Unternehmen unabhängig von ihrer Größe (einschließlich Wachstumsunternehmen) investieren, wird jedoch generell in Werten großer und mittlerer Marktkapitalisierung anlegen. Der Fonds investiert in globale Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, einschließlich Stammaktien und Vorzugsaktien, von Unternehmen, die an Übernahmen, Fusionen und Umstrukturierungen beteiligt sind, und wird auch Differenzkontrakte („CFD“), Optionen und Terminkontrakte zu Anlagezwecken oder in dem Bestreben einsetzen, das Risiko des Fonds gegenüber ungünstigen Wechselkursschwankungen zu reduzieren. Der Fonds kann bis zu 15% seines Nettovermögens in feste und/oder variabel verzinsliche Unternehmensanleihen, einschließlich Wandelanleihen, von beliebiger Laufzeit und mit einem breiten Spektrum an Bonitätsbewertungen von Aaa (Moody's, Fitch, S&P) bis hin zu Wertpapieren ohne Rating investieren.</p>	<p>Der Fonds kann höchstens 10% seines Nettovermögens in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.</p> <p>Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme auf einen bestimmten Referenzwert verwaltet. Die Portfolioanlagen werden nicht dezidiert aus den Bestandteilen eines Referenzwerts ausgewählt. Folglich ist die Anlagepolitik des Fonds in keiner Weise eingeschränkt.</p> <p>Gewöhnlich beträgt die durchschnittliche Hebelwirkung des Fonds 100–200% des Nettoinventarwerts des Fonds. Allerdings sind auch höhere Niveaus möglich.</p> <p>Sie können Ihre Anteile wöchentlich an jedem Donnerstag, außer an in Dublin oder London geltenden Feiertagen, kaufen und verkaufen. Aufträge für den Kauf oder Verkauf können erteilt werden, indem ein Antrag beim Administrator, SS&C Financial Services (Ireland) Limited, gemäß den im Nachtrag des Fonds (der „Nachtrag“) aufgeführten Verfahrensweisen gestellt wird. Der Zahlungseingang für Kaufaufträge hat (GMT) zwei Geschäftstage im Voraus bis 17.00 Uhr zu erfolgen.</p> <p>Die Basiswährung des Fonds ist der USD. Der Fonds kann sich vor Währungsschwankungen seiner nicht auf den USD lautenden Anlagen absichern. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Fonds Dividenden ausschüttet. Stattdessen werden sämtliche Erträge und Kapitalgewinne in den Fonds reinvestiert.</p> <p>Der Fonds eignet sich für Anleger, die Renditen über ein Portfolio mit mittlerem Risiko und moderater Volatilität bei einem mittelfristigen Anlagehorizont anstreben. Vollständige Angaben zu den Anlagezielen und zur Anlagepolitik sind dem Abschnitt „Investment Objective and Policy“ im Nachtrag zu entnehmen.</p>							
Risiko- und Ertragsprofil								
<p style="text-align: center;"> Niedrigeres Risiko Höheres Risiko </p> <p style="text-align: center;"> In der Regel niedrigere Erträge In der Regel höhere Erträge </p> <table border="1" style="margin: 10px auto; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <tr> <td style="width: 20px; height: 20px;">1</td> <td style="width: 20px; height: 20px;">2</td> <td style="width: 20px; height: 20px; background-color: yellow;">3</td> <td style="width: 20px; height: 20px;">4</td> <td style="width: 20px; height: 20px;">5</td> <td style="width: 20px; height: 20px;">6</td> <td style="width: 20px; height: 20px;">7</td> </tr> </table> <p>Erläuterung der Gründe für die Einstufung des Fonds in diese Kategorie</p> <p>Dieser Indikator basiert auf historischen Daten des Anlageverwalters und ist möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis für das zukünftige Risikoprofil des Fonds. Die ausgewiesene Kategorie ist nicht garantiert und die Einstufung kann sich im Laufe der Zeit ändern. Selbst die niedrigste Kategorie 1 stellt keine risikolose Anlage dar. Der Fonds wurde aufgrund seiner Strategie der Risikoarbitrage in die Kategorie 3 eingestuft.</p>	1	2	3	4	5	6	7	<p>Der Fonds bietet keinerlei Garantie oder Schutz. Folgende Risiken werden vom Risiko- und Ertragsindikator unter Umständen nur unzureichend erfasst:</p> <ul style="list-style-type: none"> Allgemeines Anlagerisiko; Risiko der Hebelwirkung; Risiken von festverzinslichen Anlageinstrumenten; Risiko der Kapitalerosion; Absicherungsgeschäfte; Risiken von Derivaten; Managementrisiko; Strategie der Risikoarbitrage; und Abschluss vorgesehener Transaktionen. <p>Eine detaillierte Erläuterung dieser und anderer Risikofaktoren sind dem Abschnitt „Investment Risks“ im Prospekt des ICAV (der „Prospekt“) und dem Nachtrag zu entnehmen.</p>
1	2	3	4	5	6	7		

Kosten													
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage													
Ausgabeaufschlag	Keine												
Rücknahmeabschlag	Keine												
Umtauschgebühr	Keine												
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden													
Laufende Kosten	1,61 %												
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat													
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	20% des Anstiegs des Nettoinventarwerts je Anteil über den vorherigen höchsten Nettoinventarwert je Anteil hinaus.												
Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Kosten für das Research und für die Vermarktung und den Vertrieb des Fonds, mit Ausnahme derjenigen Vermarktungskosten, die, wie im Prospekt näher erläutert, vom Anlageverwalter getragen werden. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.													
Die ausgewiesenen laufenden Kosten wurden auf Grundlage der Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum zum 31. Dezember 2020 berechnet. Der Jahresbericht des Fonds für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und beinhalten keine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr und keine Portfoliotransaktionskosten.													
Ausführlichere Informationen über die anfallenden Kosten sind dem Abschnitt „Fees and Expenses“ im Prospekt zu entnehmen.													
Frühere Wertentwicklung													
<table border="1"> <caption>Frühere Wertentwicklung</caption> <thead> <tr> <th>Jahr</th> <th>Wertentwicklung (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2016</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>2017</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>2018</td> <td>07%</td> </tr> <tr> <td>2019</td> <td>03%</td> </tr> <tr> <td>2020</td> <td>08%</td> </tr> </tbody> </table>	Jahr	Wertentwicklung (%)	2016	0%	2017	0%	2018	07%	2019	03%	2020	08%	<p>Der Fonds wurde am 27. April 2017 zugelassen und die Anteilsklasse wurde am 29. November 2017 aufgelegt.</p> <p>Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Hinweis auf die künftige Performance. Die Gebühren im Hinblick auf die laufenden Kosten des Fonds sind in der Berechnung der früheren Wertentwicklung enthalten. Die frühere Wertentwicklung wurde in USD berechnet.</p>
Jahr	Wertentwicklung (%)												
2016	0%												
2017	0%												
2018	07%												
2019	03%												
2020	08%												
Praktische Informationen													
<p>Anlageverwalter: Kite Lake Capital Management (UK) LLP. Der Anlageverwalter wurde im Vereinigten Königreich von der Financial Conduct Authority zugelassen und wird von dieser beaufsichtigt.</p> <p>Verwahrstelle: Bank of America Custodial Services (Ireland) Limited, 6th Floor, 2 Park Place, Hatch Street, Dublin 2, Irland.</p> <p>Umbrella-Fonds: Der Fonds ist ein Teilfonds des ICAV, der ein Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds ist und als OGAW nach irischem Recht errichtet wurde. Dies bedeutet, dass die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds gesetzlich von den anderen Teilfonds des ICAV getrennt sind und nicht zur Erfüllung der Verbindlichkeiten dieser anderen Teilfonds herangezogen werden. Anleger haben das Recht, zwischen den Anteilsklassen eines Teilfonds des ICAV zu wechseln. Weitere Informationen hierzu sind dem Prospekt und dem Nachtrag zu entnehmen.</p> <p>Weitere Informationen: einschließlich des Nachtrages und des Prospekts, des jüngsten Jahres- und nachfolgenden Halbjahresberichts, stehen kostenlos auf Englisch zur Verfügung. Neben anderen Informationen wie den Anteilspreisen sind diese auf www.kitelake.com vorzufinden. Dieses Dokument und der Nachtrag gelten spezifisch für den Fonds.</p> <p>Veröffentlichung von Preisen und sonstige Informationen: Die zuletzt veröffentlichten Preise der Fondsanteile und sonstige Informationen über den Fonds, einschließlich der Informationen zum Kauf oder Verkauf von Anteilen, sind unter www.kitelake.com verfügbar.</p> <p>Steuerrecht: Der Fonds unterliegt dem Steuerrecht und den Steuervorschriften Irlands. Anleger sollten sich zu den persönlichen steuerlichen Auswirkungen einer Anlage in dem Fonds gemäß den Gesetzen des Landes, in dem sie möglicherweise steuerpflichtig sind, fachkundig beraten lassen.</p> <p>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 vereinbar ist.</p> <p>Vergütungspolitik: Weitere Informationen über die aktualisierte Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich einer Beschreibung des Ansatzes zur Berechnung von Vergütungen und Leistungen sowie Angaben zur Identität derjenigen Personen, die für die Festlegung von Vergütungen und Leistungen zuständig sind, sind auf www.kbassociates.ie erhältlich. Ein Exemplar in Papierform kann außerdem kostenlos vom Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.</p> <p>Repräsentative Anteilsklasse Diese wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) für Anteile der Klasse B USD sind repräsentativ für sämtliche Anteile der Klasse B des Fonds, einschließlich abgesicherter Anteilsklassen, die auf eine andere Währung als der USD lauten. Informationen über andere Anteilsklassen des Fonds sind dem Nachtrag zu entnehmen.</p>													
Die Verwaltungsgesellschaft, der ICAV und der Fonds sind in Irland zugelassen und werden von der Zentralbank beaufsichtigt. Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 19. Februar 2021.													