OYSTER
Stable Return

Verwaltet von

Dynamic Beta Investments LLP.

Wesentliche Informationen für den Anleger

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.

Stable Return („Fonds"), Anteilsklasse: I USD (LU1726319590) ist ein Teilfonds von OYSTER („SICAV"), der von iM Global Partner Asset Management S.A. („Verwaltungsgesellschaft") verwaltet wird und mit dessen Unterverwaltung Dynamic Beta Investments LLP beauftragt wurde.

Anlageziele und -politik

Ziel dieses Teilfonds ist es, seinen Anlegern einen langfristigen Kapitalzuwachs zu bieten. Dazu wird eine OGAW-konforme Strategie durchgeführt, die ähnliche Renditen wie vom Unterverwalter ausgewählte alternative Anlagestile wie z. B. Equity Hedge und Macro (im Sinne der nachfolgenden Definition) erzielen will. Zu diesem Zweck macht der Unterverwalter Gebrauch von einer quantitativen Analyse vergangener Renditen der ausgewählten alternativen Anlagestile. So sollen die Finanzfaktoren wie z. B. Aktienindizes, Zinssätze und Währungen sowie deren relative Gewichtungen ermittelt und isoliert werden, die in erheblicher Weise zu der statistischen Annäherung an die Renditen dieser alternativen Anlagestile beitragen. Der Teilfonds nutzt diese Analyse dann, um ähnliche Wertentwicklungen wie diese alternativen Anlagestrategien zu erreichen. Dazu investiert er in erster Linie in übertragbare Wertpapiere und börsengehandelte derivative Finanzinstrumente, die ein Engagement in globalen Finanzmärkten einschliesslich Schwellenländern ermöglichen. Der Fonds wird aktiv ohne Bezug zu einer Benchmark verwaltet.
Der Teilfonds will im Laufe der Zeit Kapitalzuwächse durch Long- und Short-Positionen (Short-Positionen ausschliesslich über derivative Finanzinstrumente) in Anlagen erzielen, die ein breites Engagement in globalen Aktien-, Anleihen- und Devisenmärkten ermöglichen. Zu diesen Anlagen gehören börsengehandelte Futures, Forwards, Optionen und OGAW-konforme börsengehandelte Fonds („ETFs").

Darüber hinaus kann der Teilfonds auch in Schuldinstrumente von hoher Bonität, in Bar- oder Termineinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds investieren (Letztere sind in der Grenze von 10% bei OGAW und/oder anderen OGA zu berücksichtigen).
Insgesamt geht der Teilfonds davon aus, dass er sowohl an den Aktien- und Anleihen- als auch an den Devisenmärkten ein Netto-Long-Engagement aufweisen wird, das er im Laufe der Zeit infolge von Marktbedingungen anpassen kann.
Sie können Ihre Anteile am Teilfonds auf Antrag täglich verkaufen.
Die Gewinne werden nicht ausgeschüttet, sondern im Teilfonds zur Thesaurierung aufbewahrt.
Empfehlung: Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von weniger als 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrigeres Risiko, Höheres Risiko,

In der Regel niedrigere Erträge In der Regel höhere Erträge

1	2	3	**4**	5	6	7

Der synthetische Risiko- & Ertragsindikator (SRRI) wird aufgrund der in der Vergangenheit eingetretenen oder der erwarteten Preisveränderungen der Anteilsklasse zugeordnet, die sich aus ihrer Währung und der Art der Fondsanlagen und der Fondsstrategie ergeben.

Der SRRI beruht auf historischen Daten und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil der Anteilsklasse herangezogen werden. Er stellt kein Ziel und keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Der Fonds bietet keine Kapitalgarantie oder Massnahmen zum Vermögensschutz.

Der Fonds kann folgenden Risiken ausgesetzt sein, die vom SRRI nicht angemessen berücksichtigt sind und sich negativ auf seine Vermögenswerte auswirken können:

Operationelles Risiko: Menschliche oder technische Probleme oder Fehler während der Verarbeitung der Transaktionen und/oder der Berechnung des Nettoinventarwerts des Fonds können zu Verlusten

Liquiditätsrisiko: Der Verkauf von Wertpapieren auf Märkten mit geringem Handelsvolumen kann sich negativ auf die Bewertung auswirken, was zu Verlusten führen kann.

Risiko im Zusammenhang mit Derivaten: Transaktionen in Derivaten schaffen eine Hebelwirkung, die zur Vergrösserung von Verlusten führen kann, wenn die Strategie (wie etwa zur Absicherung, Anlage oder effizienten Portfolioverwaltung) unter bestimmten Marktbedingungen nicht wie erwartet reagiert.

Ausfallrisiko: Wenn eine Gegenpartei ihre vertraglichen Verpflichtungen, etwa im Hinblick auf Termineinlagen oder außerbörslich gehandelte Derivate, nicht einhält, können Verluste entstehen.

Kreditrisiko: Wenn Emittenten ihre Zahlungsverpflichtungen nicht erfüllen, können bei Vermögenswerten jeder Art, die mit ihnen in Verbindung stehen, unerwartete Verluste eintreten.

Weitere Informationen zu den mit diesem Fonds verbundenen Risiken finden sich im vollständigen Prospekt, der am Sitz der SICAV erhältlich ist.

Kosten

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

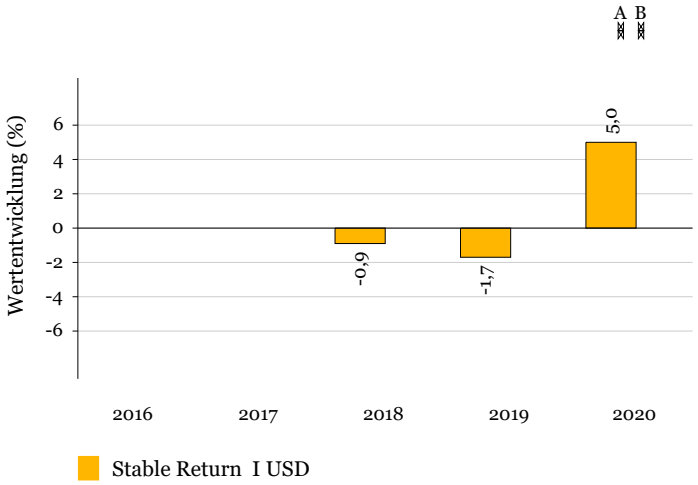
Einmalige Kosten, die vor oder nach der Anlage anfallen	
Ausgabeaufschlag	Keine
Rücknahmeabschlag	1,00 %
Der ausgewiesene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der aus Ihrer Anlage gezahlt werden kann. Informationen zu den anfallenden Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge können Sie von Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle erhalten.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	1,06 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung gebundene Gebühren	Keine

Bei den ausgewiesenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstsätze. In einigen Fällen können sie auch geringer ausfallen.

Der Betrag der laufenden Kosten basiert auf den Ausgaben des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr variieren. Darin nicht enthalten sind: Performanceprovisionen und Transaktionskosten, sofern es sich dabei nicht um Ausgabeauf- bzw. Rücknahmeabschläge handelt, die der Fonds für den Kauf bzw. Verkauf von Anteilen an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen entrichten muss.

Weitere Informationen zu den Kosten enthält der Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ im Prospekt, der auf der Website www.imgp.com abrufbar ist.

Frühere Wertentwicklung



Die Zahlen für die Wertentwicklung im Balkendiagramm stellen keine verlässlichen Anhaltspunkte für zukünftige Wertentwicklungen dar.

Angaben zur Wertentwicklung nach Abzug laufender Gebühren. Bei der Berechnung blieben etwaige Ausgabeaufschläge, Umschichtungsgebühren und Rücknahmeabschläge unberücksichtigt.

Auflegungsdatum des Fonds: 15. Dezember 2017
Auflegungsdatum der Anteilsklasse: 15. Dezember 2017

Basiswährung: US-Dollar

A: 22.06.2020: Änderungen der Merkmale, weitere Details sind bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.
B: 01.07.2020: Änderungen der Merkmale, weitere Details sind bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Praktische Informationen

Depotbank: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Weitere Informationen über den Fonds, der Prospekt, der letzte Jahresbericht, der darauffolgende Halbjahresbericht sowie sonstige praktische Informationen, u. a. wo die aktuellen Preise von Anteilen und Informationen über andere in Ihrem Land vermarktete Anteilsklassen zu finden sind, sind bei der Verwaltungsgesellschaft iM Global Partner Asset Management S.A., 10-12 Boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Luxemburg/ **client_services@imgp.com** oder beim lokalen Vertreter bzw. bei der Vertriebsstelle erhältlich. Der Prospekt und die regelmässigen Berichte sind kostenfrei in mehreren Sprachen erhältlich.

Dieser Fonds unterliegt der luxemburgischen Steuergesetzgebung, was sich auf Ihren persönlichen Steuerstatus auswirken kann.

Umschichtungen: Vorbehaltlich bestimmter Konditionen können Sie den Umtausch von Anteilen an diesem Fonds in Anteile eines anderen OYSTER-Teilfonds oder aus dieser Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse des Fonds beantragen. Dabei können Gebühren anfallen. Weitere Informationen dazu entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt und/oder wenden Sie sich an die Verwaltungsgesellschaft oder Ihre Vertriebsstelle.

Dieser Fonds ist ein Teilfonds eines Umbrellafonds. Dieses Dokument beschreibt den Fonds und die oben angegebene Anteilsklasse, während der Fondsprospekt und die regelmässigen Berichte für den gesamten Umbrellafonds erstellt werden. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt. Die Vermögenswerte des Fonds können nicht zur Deckung von Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds verwendet werden.

Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und sonstigen Zuwendungen berechnet werden, die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen sind unter www.imgp.com verfügbar. Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage kostenlos erhältlich.

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 vereinbar ist.