CAPITA

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

Tideway Real Return Fund (der „Fonds“), Anteilklasse C EUR, ein Teilfonds der Tideway UCITS Funds ICAV (die „ICAV“) (ISIN: IE00BYWZXX46)

Die ICAV wird von der Capita Financial Managers (Ireland) Limited, einer zugelassenen OGAW-Verwaltungsgesellschaft, verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel

Der Fonds strebt die Erzielung positiver absoluter Renditen nach Abzug von Gebühren auf einer gleitenden 12-Monats-Basis an. Die Zielrendite des Fonds ist der 3-Monats-GBP-LIBOR zuzüglich 3 % p.a. nach Abzug von Gebühren auf einer gleitenden 3-Jahres-Basis.

Anlagepolitik

Der Fonds wird vorwiegend in Schuldtitel und schuldtitelbezogene Wertpapiere (in der Regel 60 %-80 % des NIW des Fonds) und Aktien und aktienbezogene Wertpapiere (in der Regel 20 %-40 % des NIW des Fonds), die an anerkannten Börsen weltweit notiert sind, anlegen.
Wesentliche Merkmale des Fonds:

- Der Fonds hat keinen Schwerpunkt auf bestimmten Regionen, Branchen oder Sektoren.
- Bis zu 100 % des NIW des Fonds können in Schuldtitel und schuldtitelbezogene Wertpapiere der „High-Yield“- bzw. „Sub-Investment Grade“-Kategorie anlegt werden. „High-Yield“-Papiere sind Wertpapiere mit einem „Sub-Investment Grade“-Rating von max. BB+/Ba1 oder darunter (bzw. einem entsprechenden Rating) einer anerkannten Ratingagentur wie Standard & Poor’s oder deren Bonität vom Anlageverwalter entsprechend eingestuft wird.
- Der Fonds kann ferner in Einlagen, Geldmarktinstrumente, börsengehandelte Fonds (ETFs), derivative Finanzinstrumente (DFI) und indirekt (über DFI) in Finanzindizes anlegen und darüber Engagements in anderen in der Anlagepolitik genannten Anlageklassen eingehen (d. h. in Schuldtiteln, schuldtitelbezogenen Wertpapieren, Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren).
- Je nach Marktlage kann der Fonds jederzeit nach dem Ermessen des Anlageverwalters eine defensive Anlagestrategie verfolgen und das gesamte Portfolio (d. h. bis zu 100 % des Nettoinventarwerts) in liquide Mittel umschichten.
- Der Fonds kann börsengehandelte (d. h. an einem geregelten Markt gehandelte) oder außerbörslich gehandelte (OTC-) DFI zu Absicherungs- und/oder Anlagezwecken und/oder zur effizienten Portfolioverwaltung einsetzen. Insbesondere kann der Fonds Futures, Optionen, Swaps und Terminkontrakte einsetzen, um ein Engagement in den obengenannten Anlageklassen einzugehen und die Wertentwicklung des NIW des Fonds zu steigern und abzusichern. Diese Instrumente können eingesetzt werden, um Engagements in den zugrunde liegenden Anlagen einzugehen, zu erhöhen oder zu reduzieren, und können eine Hebelwirkung (Gearing) erzeugen, sodass ihr Einsatz zu höheren Schwankungen des Nettoinventarwerts des Fonds führen kann. Die Verwaltungsgesellschaft wird sicherstellen, dass der Einsatz von Derivaten das Gesamtrisikoprofil des Fonds nicht wesentlich verändert.
- Diese Anteilklasse ist thesaurierend. Daher ist derzeit nicht beabsichtigt, Dividenden an die Anteilinhaber auszuschütten.
- Sie können Anteile des Fonds an jedem Bankarbeitstag kaufen und verkaufen.

Risiko- und Ertragsprofil

Typischerweise geringere Rendite — Typischerweise höhere Rendite

Geringeres Risiko — Höheres Risiko

1	2	**3**	4	5	6	7

- Dieser Indikator zeigt, wie stark der Wert des Fonds in der Vergangenheit gestiegen und gefallen ist, und damit, wie stark die Erträge eines Fonds schwankten. Er ist ein Maß für die Volatilität des Fonds. Je höher die Volatilität ist, die ein Fonds in der Vergangenheit aufgewiesen hat, desto höher ist seine Kategorie auf der Skala und desto höher ist das Risiko, dass Anleger dieses Fonds Verluste erlitten oder Gewinne erzielt haben. Die niedrigste Kategorie auf der Skala stellt keine völlig risikolose Anlage dar.
- Diese Anteilklasse wurde in Kategorie 3 eingestuft, weil ihre Volatilität bisher unterdurchschnittlich war.
- Die Einstufung stellt keine Garantie dar und kann sich künftig ändern.
- Der Fonds kann in Anleihen mit höherem Risiko anlegen, die ein höheres Ausfallrisiko haben als Anleihen mit niedrigerem Risiko.
- Der Fonds kann börsengehandelte (d. h. an einem geregelten Markt gehandelte) oder außerbörslich gehandelte (OTC-) DFI zu Absicherungs- und/oder Anlagezwecken und/oder zur effizienten Portfolioverwaltung einsetzen. Der Wert dieser Anlagen kann sich schnell ändern und dem Fonds hohe Wertverluste verursachen.
- Der Einsatz von DFI kann zu einer Leverage des Fonds führen, bei der das Risiko des Fonds aus allen vom ihm gehaltenen Positionen seinen NIW übersteigt, und zu Gewinnen oder Verlusten, die den ursprünglich investierten Betrag übersteigen.
- Der Fonds wird aktiv gemanagt und die Verwaltungsgesellschaft wird ihre Fähigkeiten und ihr Urteilsvermögen einsetzen, um Anlagen zu finden, die eine Wertsteigerung bieten. Es ist nicht garantiert, dass der Verwaltungsgesellschaft dies gelingen wird.
- Es besteht das Risiko der Insolvenz eines Unternehmens, das Verwahrleistungen bereitstellt oder als Gegenpartei von Derivaten fungiert, und diese könnte zu Verlusten für den Fonds führen.
- Nähere Angaben zu den Risiken des Fonds sind im Verkaufsprospekt enthalten, der unter der im Abschnitt „Praktische Informationen“ umseitig genannten Anschrift erhältlich ist.

CAPITA

Kosten dieses Fonds

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	max. 5 %
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird.	
Rücknahmeabschlag	max. 3 %
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,36 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung gebundene Gebühren	Keine

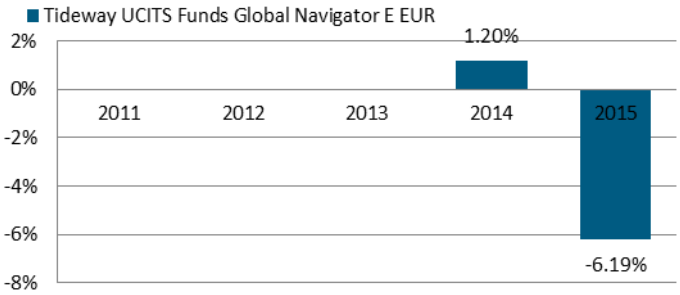
Der hier angegebene Ausgabeaufschlag ist ein Höchstbetrag. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie bei Ihrem Finanzberater oder beim Vertreiber der Fondsanteile erfragen.

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da der Fonds seit weniger als einem Jahr besteht. Der ICAV-Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten. Die laufenden Kosten werden vom Fondsvermögen abgezogen. Sie enthalten keine Portfoliotransaktionskosten außer Ausgabeaufschlägen und/oder Rücknahmeabschlägen, die vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gezahlt werden.

Darüber hinaus kann Ihnen beim Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen eine Verwässerungsgebühr berechnet werden.

Weitere Informationen zu Kosten finden Sie in den Abschnitten zu Gebühren und Kosten im Verkaufsprospekt der ICAV und in dem Nachtrag, die Sie kostenlos unter der nachstehend unter „Praktische Informationen“ angegebenen Adresse erhalten.

Frühere Wertentwicklung



- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.
- Die frühere Wertentwicklung wird durch den Tideway UCITS Funds Global Navigator Fund abgebildet, der am 29. April 2016 mit dem Tideway Real Return Fund verschmolzen ist. Als repräsentative Anteilklasse zeigt die Klasse E EUR die annualisierte frühere Wertentwicklung des Fonds und berücksichtigt die oben genannten laufenden Kosten. Die frühere Wertentwicklung ist als prozentuale Veränderung des Nettoinventarwerts des Fonds zum Ende jedes Jahres ausgedrückt.
- Der Fonds wurde am 16. Oktober 2015 aufgelegt.

Praktische Informationen

Tideway UCITS Funds ICAV	Dieses Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger beschreibt einen Fonds der Tideway UCITS Funds ICAV. Der Verkaufsprospekt und die periodischen Berichte werden für die gesamte ICAV erstellt.
Dokumente	Der Verkaufsprospekt und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte werden Ihnen von der Capita Financial Administrators (Ireland) Limited, 2nd Floor, 2 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublin 2, Irland, kostenlos zur Verfügung gestellt.
Anteilspreise und weitere Informationen	Anteilspreise und weitere Fondsinformationen sind im Internet unter www.tidewayinvestment.co.uk oder zu den üblichen Geschäftszeiten bei der Capita Financial Administrators (Ireland) Limited, 2nd Floor, 2 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublin 2, Irland, erhältlich.
Umtauschrecht	Sie können Ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds der ICAV umtauschen, wofür eine Gebühr erhoben werden kann. Nähere Informationen hierzu sind in dem Abschnitt zum Umtausch von Anteilen im Verkaufsprospekt oder bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.
Haftungstrennung zwischen Teilfonds	Die ICAV ist ein Umbrellafonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. Dies bedeutet, dass die Bestände des Fonds gemäß irischem Recht getrennt von den Beständen anderer Teilfonds der ICAV gehalten werden und Ihre Anlage in den Fonds nicht durch gegen einen anderen Teilfonds der ICAV gerichtete Ansprüche beeinträchtigt wird.
Verwahrstelle	BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.
Besteuerung	Die ICAV ist steuerlich in Irland ansässig. Dies kann Ihre persönliche Steuersituation beeinflussen. Für nähere Informationen wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.
Haftung	Die Capita Financial Managers (Ireland) Limited kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.
Anteilklassen	Folgende Anteilklassen sind verfügbar: Anteile der Klasse A GBP, der Klasse B USD und der Klasse C EUR.
Vergütung	Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, darunter eine Beschreibung darüber, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen sind unter http://www.capitaassetservices.ie/services/fund-solutions.cshtml erhältlich, und eine Papierversion dieser Vergütungspolitik wird Anlegern auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

Die ICAV ist in Irland zugelassen und wird durch die irische Zentralbank (Central Bank of Ireland) reguliert. Die Capita Financial Managers (Ireland) Limited ist in Irland zugelassen und wird durch die irische Zentralbank (Central Bank of Ireland) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 29.04.2016.