

Nøkkelinformasjonsdokument

Systematica Liquid Multi Strategy Fund («fondet»)
Et underfond av Systematica UCITS Fund ICAV («ICAV»), et paraplyfond med
atskilt ansvar mellom underfondene
Class ES NOK Non-Distributing Shares

systematica
investments

➤ Formål

Dette dokumentet inneholder nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoen, kostnadene, de potensielle gevinstene og tapene ved dette produktet, og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

➤ Produkt

Navn: Class ES NOK Non-Distributing Shares, en andelsklasse i fondet
ISIN: IE000DQG8IA4
PRIIP-produzent: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
PRIIP-produzentens nettsted: <https://www.carnegroup.com>
Telefon: +353 1 4896 800

Den irske sentralbanken er ansvarlig for å føre tilsyn med Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited i henhold til dette nøkkelinformasjonsdokumentet. Fondet har konsesjon i Irland og er under tilsyn av den irske sentralbanken.

Dette dokumentet med nøkkelinformasjon er nøyaktig per 1 august 2025.

Fondet forvaltes av Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited («forvalteren»), som har konsesjon i Irland og er under tilsyn av den irske sentralbanken. Systematica Investments Limited (investeringsforvalteren) er utnevnt som investeringsforvalter i fondet.

Du er i ferd med å kjøpe et produkt som ikke er enkelt, og som kan være vanskelig å forstå.

➤ Hva er dette produktet?

Type: Dette produktet er en kollektiv investeringsordning som er et underfond av et irsk UCITS ICAV. Din investering vil være i form av andeler i fondet. Dette dokumentet med nøkkelinformasjon er spesifikt for dette produktet. Hvert underfonds gjeld og eiendeler i ICAV holdes adskilt fra de andre underfondene i henhold til irsk lov. Det betyr at din investering i fondet ikke vil bli berørt av eventuelle krav som fremsettes mot andre underfond. Håndhevbarheten ved atskillelsen av eiendeler er ikke blitt prøvd i andre jurisdiksjoner.

Løpetid: Produktet har ingen fast løpetid eller forfallsdato, med forbehold om at ICAV likviderer fondet i samsvar med vilkårene i prospektet. Produsenten har ingen fullmakt til å terminere fondet.

Målsetting: Fondet har som mål å skape langsiktige økninger i verdien av sine aktiva. Fondet søker å oppnå dette målet først og fremst ved å investere globalt i aksjer, valutaer, amerikanske statsobligasjoner og de finansielle derivatene som er oppført i avsnittet «Investeringsmål og -politikk» i fondets tillegg til ICAVs prospekt valgt gjennom datamaskinbaserte handelsmodeller brukt av underforvalterne, som velger ut investeringer basert på matematiske formler. Handelsmodellene søker å designe en portefølje av investeringer som består av en samling av Equity Market Neutral Risk Premia og Macro Risk Premia, og bruker en samling av strategier som kan kategoriseres i fire grupper: verdi, momentum, bære og defensiv, som beskrevet i tilleggset. Investeringsmulighetene som fremkommer av handelsmodellene. utnyttes ved å ta syntetiske long-posisjoner eller syntetiske short-posisjoner i aksjer, derivater, valutaer og amerikanske statsobligasjoner som handelsmodellene har identifisert. Underforvalterne søker å redusere risikoen knyttet til disse posisjonstypene ved å investere i en diversifisert portefølje på ca. 2500 verdipapirer. Fondet kan investere i kontanter og kontantekvivalenter for å sikre at det har tilstrekkelig med kontanter og likvide midler til å innfri innløsninger og marginkrav på investeringer. Inntil 10 % av fondets NAV kan investeres i andre kollektive investeringsordninger valgt av underforvalterne. Fondet kan investere mer enn 20 % av netto aktiva i verdipapirer som er hjemmehørende i eller omsettes i visse fremvoksende markeder.

Tiltenkt privat investor: Dette produktet er egnet for kunder som har evne til å ta en informert investeringsbeslutning gjennom tilstrekkelig kunnskap og forståelse av produktet og dets konkrete risikoer og fordeler, enten uavhengig eller gjennom profesjonell rådgivning, og de kan ha erfaring med å investere i og/eller eie flere tilsvarende produkter som gir en lignende markedseksponering. Dette fondet kan være egnet for investorer som er ute etter kapitalvekst gjennom en portefølje av investeringer som består av en samling av aksjemarkedsnøytrale risikopremier og makrorisikopremier. Selv om investorene kan ta ut pengene sine når som helst, kan det hende at fondet ikke passer for investorer som planlegger å ta ut pengene sine innen tre år. Fondet er ikke beregnet for investorer som ikke kan tåle mer enn et minimalt tap av investeringen.

Depotmottaker: Fondets aktiva holdes av dets depotmottaker, som er BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.

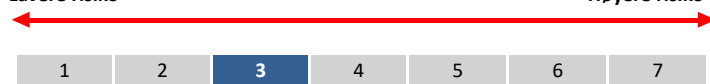
Utdelingstype: Produktet akkumuleres.

➤ Hva er risikoen, og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoinndikator

Lavere risiko

Høyere risiko



Risikoinndikatoren forutsetter at du eier produktet i 3 år.

Den oppsummerende risikoinndikatoren gir en pekepinn på risikonivået for dette produktet sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke kan betale deg.

Verdiutviklingsscenarioer

Hva du får fra dette produktet er avhengig av fremtidig markedsutvikling. Fremtidig markedsutvikling er uvisst og kan ikke forutsies nøyaktig.

De ugunstige, middels gunstige og gunstige scenarioene som vises her, er illustrasjoner som anvender den dårligste, gjennomsnittlige og beste verdiutviklingen til referanseindeksen de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Stressscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Tallene som er oppgitt her, omfatter alle kostnadene for selve produktet, men omfatter kanskje ikke alle kostnadene du betaler til rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Eksempel på investering: NOK 100.000		1 år	3 år
Minimum	Det finnes ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele investeringen.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 73.800	NOK 73.500
	Gjennomsnittlig avkastning per år	-26,23%	-9,76%
Ugunstig ¹	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 85.000	NOK 80.400
	Gjennomsnittlig avkastning per år	-15,03%	-7,03%
Moderat ²	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 103.300	NOK 105.900
	Gjennomsnittlig avkastning per år	3,27%	1,94%
Gunstig ³	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 114.000	NOK 137.100
	Gjennomsnittlig avkastning per år	13,97%	11,10%

¹ Det ugunstige scenarioet inntraff for en investering mellom februar 2018 og februar 2021.

² Det moderate scenarioet inntraff for en investering med både reell og retrospektiv testet avkastning mellom mars 2020 og mars 2023.

³ Det gunstige scenarioet inntraff for en investering med retrospektiv testet avkastning mellom februar 2021 og februar 2024.

➤ Hva skjer hvis Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ikke klarer å betale?

Fondets eiendeler og gjeld er adskilt fra de til PRIIP-produzenten. Fondets eiendeler oppbevares av depotmottakeren. Hvis PRIIP-produzenten blir insolvent, vil det ikke påvirke de av fondets eiendeler som oppbevares av depotmottakeren. Hvis depotmottakeren blir insolvent, kan du påføres økonomiske tap. Det finnes ingen kompensasjons- eller garantiordning som kan utligne hele eller deler av tapet ditt.

➤ Hva er kostnadene?

Kostnader over tid

Personen som gir deg råd eller selger deg dette produktet, kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Tabellene viser beløpene som belastes investeringen for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du beholder produktet og hvordan produktet presterer. Tallene som vises, er illustrasjoner som bygger på et eksempel med investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt følgende:

- I det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning).
- For de andre investeringsperiodene har vi antatt at produktet fungerer som angitt i det moderate scenarioet
- NOK 100.000 er investert

Eksempel på investering: NOK 100.000	Hvis du løser inn etter 1 år	Hvis du løser inn etter 3 år
Samlede kostnader	NOK 2.430	NOK 7.758
Årlig kostnadseffekt (*)	2,43%	2,43% hvert år

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. Det viser for eksempel at hvis du avslutter i den anbefalte investeringsperioden, forventes gjennomsnittlig avkastning per år å være 4,37 % før kostnader og 1,94 % etter kostnader.

Sammensetning av kostnader

Tabellen nedenfor viser den årlige innvirkningen av de ulike kostnadstypene på avkastningen du kan få fra investeringen ved utgangen av den anbefalte investeringsperioden og hva de ulike kostnadskategoriene betyr.

Tabellen viser innvirkningen på avkastning per år		Hvis du går ut etter 1 år	
Engangskostnader ved tegning eller utgang	Tegningsgebyr	Fondet belaster ikke et tegningsgebyr for dette produktet.	NOK 0
	Innløsningskostnader	Fondet krever ikke et innløsningsgebyr for dette produktet, men personen som selger produktet, kan gjøre det.	NOK 0
Løpende kostnader belastet hvert år	Forvaltningsgebyrer og andre administrative eller driftsmessige kostnader	0,79% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året.	NOK 790
	Transaksjonskostnader	1,64% av verdien av investeringen din per år. Dette er et anslag over kostnader som påløper ved kjøp og salg av de underliggende investeringene i produktet. Det faktiske beløpet vil variere, avhengig av hvor mye fondet kjøper og selger.	NOK 1.640
Diverse kostnader belastet under spesifikke forhold	Resultathonorarer og carried interest	Det er ikke resultathonorar for dette produktet.	NOK 0

➤ Hvor lenge bør jeg beholde investeringen, og kan jeg ta ut penger tidligere?

Anbefalt minste investeringsperiode: 3 år.

Det finnes ingen anbefalt minste investeringsperiode for dette fondet, men investorene bør ikke betrakte dette som en kortsiktig investering. Dersom du løser inn på et tidlig tidspunkt, kan det være økt risiko for lavere avkastning eller tap. Du kan imidlertid innløse investeringen din uten gebyr når som helst i henhold til prospektet.

➤ Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har klager på produktet, atferden til produsenten eller den som gir deg råd om produktet, kan klage sendes inn på følgende måter:

E-post: complaints@carnegroup.com

Brevpost: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985, Ireland.

➤ Annen aktuell informasjon

Avhengig av hvordan du kjøper disse andelene, kan det utløses andre kostnader, inkludert meglerprovisjon, plattformgebyrer og dokumentavgift. Distributøren vil ved behov overrekke deg de nødvendige dokumentene.

Vi er pålagt å gi deg ytterligere dokumentasjon, som produktets nyeste prospekt, månedsrapport, regnskap og NAV-kurser. Disse dokumentene og annen produktinformasjon finnes på <https://ucits.systematica.com/>. Denne informasjonen er tilgjengelig på forespørsel. For detaljer om tidligere verdiutvikling og verdiutviklingsscenarioer, se <https://ucits.systematica.com/>. Denne informasjonen er tilgjengelig på forespørsel via e-post investor.relations@systematica.com.

For detaljer om tidligere verdiutvikling og verdiutviklingsscenarioer, se <https://ucits.systematica.com/>.

Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er noen indikator på fremtidig avkastning. Det gir ingen garanti for avkastning som du måtte motta i fremtiden.