

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, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund (der „Fonds“), ein Teilfonds des OAKS Emerging Umbrella Fund plc (die „Gesellschaft“)

A Class Shares (ISIN: IE00B95L3899)

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Dieser Fonds strebt an, die Gesamtrendite zu maximieren. Hierzu investiert er hauptsächlich in Long- und Short-Positionen auf Aktien an globalen Frontier- und Schwellenmärkten, die an anerkannten Börsen notiert sind oder gehandelt werden, wie sie aus Anhang II des Prospekts hervorgehen. Ausserdem legt er in Finanzderivaten an, deren Basiswerte globale Frontier- und Schwellenmarktwertpapiere und/oder Indizes globaler Frontier- und Schwellenmarktwertpapiere sind. Die Gesellschaft kann auch in Gesellschaften anlegen, die ausserhalb von Schwellen- und Frontiermärkten domiziliert sind, sofern sie ihre Geschäfte vorwiegend in diesen Märkten betreiben. Unter bestimmten Umständen zieht der Fonds Anlagen in Wertpapieren in Betracht, die von Fusionen und Übernahmen oder sonstigen Unternehmensereignissen profitieren können.

Der Fonds kann auch in Schuldtiteln globaler Frontiermärkte (auch ohne Rating oder mit einem Rating von unter BB- von Standard and Poor's) und globaler Schwellenmärkte (auch ohne Rating durch Standard & Poor's oder gleichwertige Ratingagenturen) anlegen, die von solchen Gesellschaften ausgegeben werden. Der Anteil solcher Schuldtitel am Fondsvermögen darf 15% nicht übersteigen. Ein kleiner Teil des Fondsvermögens kann auch in nicht börsennotierte Wertpapiere und andere Einrichtungen für gemeinsame Anlagen investiert werden. Der Fonds kann in hohem Masse in Finanzderivate und liquide Mittel investieren. Maximal 30% des Fondsvermögens dürfen in Wertpapiere angelegt werden, die in Russland börsennotiert sind oder gehandelt werden.

Der Fonds kann bis zu 100% seines Nettoinventarwerts in Finanzderivaten halten, darunter Futures auf einzelne Aktien oder Indizes, Optionen, Differenzkontrakte, Swap-Kontrakte und Optionsscheine. Der Fonds kann in derivative Instrumente anlegen, um zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements und der Absicherung des Wechselkursrisikos in bestimmten Wertpapieren Long- und Short-Positionen einzugehen.

Der Fonds kann umfangreiche Bestände an Barvermögen und sonstigen flüssigen Mitteln halten, um Positionen in Finanzderivaten abzusichern.

Die Allokation des Fondsvermögens wird von der Anlagemanagementgesellschaft im eigenen Ermessen festgelegt und kann sich je nach den Marktbedingungen verändern. Der Fonds wird nach einem Bottom-up-Titelauswahlverfahren verwaltet und unterliegt einem strikten Risikomanagementprozess.

Dieser Fonds ist als langfristige Anlage einzustufen. Der Fonds beabsichtigt nicht, Erträge aus den von ihm gehaltenen Anlagen auszuschütten, sondern legt sie wieder an.

Sie können Ihre Anteile am Fonds an jedem Mittwoch zurückgeben, an dem die Banken in Dublin, London und New York für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.

Weitere Informationen finden Sie unter „Anlageziel“ und „Anlagepolitik“ in der Ergänzung 1 zum Prospekt. Alle im aktuellen Prospekt der Gesellschaft verwendeten Begriffe haben, sofern im vorliegenden Dokument nicht anders angegeben, hier die gleiche Bedeutung.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Diese Zahlen zeigen, wie die mögliche Wertentwicklung des Fonds eingestuft wird. Im Allgemeinen ist ein höheres Gewinnpotenzial mit einem höheren Verlustrisiko verbunden. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Die zur Berechnung dieses Indikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil dieses Fonds herangezogen werden.

Die Risiko- und Ertragskategorie dieses Fonds kann sich im Laufe der Zeit durchaus verändern.

Dieser Fonds wird der Kategorie 4 zugeordnet. Grund dafür ist, dass Fonds dieser Art in der Vergangenheit durchschnittliche Wertschwankungen verzeichnet haben.

Die folgenden Risiken werden vom Risiko- und Ertragsindikator unter Umständen nicht vollständig erfasst:

Liquiditätsrisiko: Bei einer geringeren Liquidität besteht für den Fonds die Gefahr eines zu kleinen Angebots an Käufern oder Verkäufern, um Anlagen ohne Weiteres verkaufen oder kaufen zu können.

Derivatrisko: Der Handel mit Finanzderivaten, mit denen der Fonds zu handeln beabsichtigt, ist mit beträchtlichen Risiken verbunden. Bestimmte Derivate, in die der Fonds anlegen kann, reagieren empfindlich auf Zins- und Wechselkursveränderungen. Ihr Wert, und damit der Nettoinventarwert, schwankt daher bei jeder Zins- und/oder Wechselkursbewegung.

Schwellen- und Frontiermarktrisiko: Die Wertpapiermärkte in Schwellen- und Frontiermärkten sind meist kleiner, weniger liquide und wesentlich volatil als Wertpapiermärkte in entwickelten Ländern. Sie können zusätzlichen Risiken unterliegen, unter anderem politischen, wirtschaftlichen, rechtlichen sowie Währungs-, Inflations- und Besteuerungsrisiken.

Durch die Unterdepotbank bedingtes Risiko: Die Depotbank muss die Vermögenswerte von Fonds, die an Schwellenmärkten gehandelt werden, allenfalls Unterdepotbanken zur Verwahrung anvertrauen. Unter Umständen haftet die Depotbank nicht.

Besteuerungsrisiko: Die Rechtsvorschriften und Praktiken können in bestimmten Schwellenländern weniger feststehend sein als in Industrieländern. Deshalb könnten auf die Gesellschaft rückwirkend steuergesetzliche Bestimmungen angewendet werden, die zum Zeitpunkt des Kaufs, der Bewertung oder des Verkaufs von Anlagen nicht in Betracht gezogen wurden.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Fondsprospekts.

KOSTEN

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5.00%
Rücknahmeabschlag	1.50%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder Auszahlung abgezogen wird	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	4.38%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	20% des Betrags, um den der Nettoinventarwert zum Berechnungstag den Referenz-Nettoinventarwert je Anteilsklasse überschreitet (wie in der Ergänzung zum Prospekt dargelegt), multipliziert mit dem gewichteten Durchschnitt der ausgegebenen Anteile der jeweiligen Klasse zum Berechnungstag, oder im Falle der Auszahlung von Anteilen die Anzahl Anteile der jeweiligen Klasse, die während des Zeitraums, für welchen die Gebühr zahlbar ist, ausgezahlt werden.

Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr betrug im letzten Geschäftsjahr 0.45%.

Bei den Ausgabeauf- und den Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstwerte. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen.

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich seiner Vermarktung und seines Vertriebs. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage. Über die aktuellen Kosten können Sie von Ihrem Finanzberater oder von der für Sie zuständigen Stelle informiert werden.

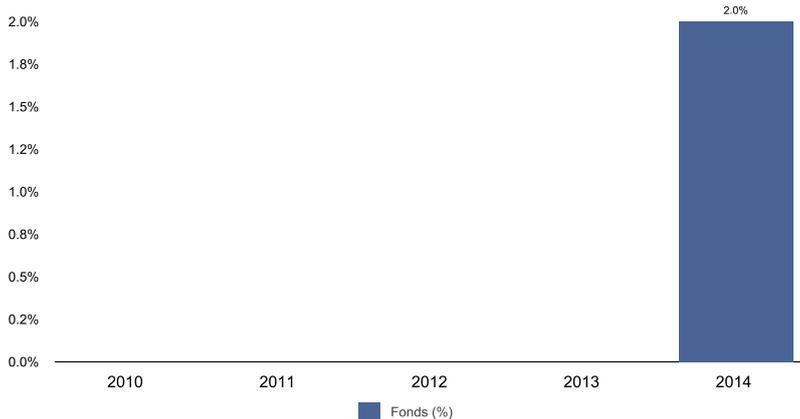
Für den Umtausch von Anteilen des Fonds in Anteile eines anderen Fonds der Gesellschaft kann zwar eine Umtauschgebühr von bis zu 2% des Nettoinventarwerts der Anteile des Fonds verlangt werden. Im Augenblick ist jedoch nicht beabsichtigt, eine solche Gebühr zu erheben. Inhaber von Anteilen können mindestens einen kostenlosen Umtausch pro Kalenderjahr durchführen.

Die laufenden Kosten basieren auf dem laufenden Geschäftsjahr des Fonds und werden für den am 31/12/2014 endenden Zeitraum annualisiert. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

Nicht enthalten sind an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren und Portfoliotransaktionskosten, sondern nur etwaige Depotbankgebühren und Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge zugunsten von zugrunde liegenden Einrichtungen für gemeinsame Anlagen.

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie unter «Gebühren und Aufwendungen» im Prospekt sowie in der Ergänzung zum Prospekt.

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT



Der Fonds wurde 2013 lanciert.

Dieses Diagramm zeigt, wie viel die Anteilsklasse im jeweiligen Jahr prozentual an Wert gewonnen oder verloren hat. Die Wertentwicklung wurde in Euro berechnet und berücksichtigt die laufenden Kosten. Der Fonds wurde 2013 und diese Anteilsklasse 2013 aufgelegt. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis auf die künftige Wertentwicklung.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Die Depotbank des Fonds ist BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited. Beim Fonds handelt es sich um einen Teilfonds des OAKS Emerging Umbrella Fund plc, der als Umbrella-Fonds mit verschiedenen Teilfonds strukturiert ist. Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen und Vorschriften Irlands.

Die auf den Fonds anwendbaren Steuervorschriften können die Steuerlage Ihrer Fondsanlage beeinflussen. Einzelheiten sollten Sie mit Ihrem Steuerberater klären.

Sie sind berechtigt, Ihre Anteile an einem Fonds oder einer Anteilsklasse in einen anderen Fonds oder eine andere Anteilsklasse desselben Fonds der Gesellschaft zu wechseln. Informationen zum Wechsel finden sich im Abschnitt „Die Anteile“ des Prospekts.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds sind von anderen Fonds der Gesellschaft getrennt, wobei die irischen Rechtsvorschriften gelten. Dieses Dokument beschreibt eine Anteilsklasse eines Teilfonds der Gesellschaft.

Der Prospekt und die regelmässigen Berichte werden für die Gesellschaft erstellt; Kopien sind kostenfrei bei der Anteilsvertriebsgesellschaft erhältlich. Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Anteilspreise, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Mitteilungen an die Anteilsinhaber sind auf Englisch und Deutsch auf der Website www.fundinfo.com verfügbar.

OAKS Emerging Umbrella Fund 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 Prospekts der Gesellschaft vereinbar ist.

Der Verkaufsprospekt (Ausgabe für die Schweiz), die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung, der Jahresbericht und der Halbjahresbericht auf Deutsch, sowie weitere Informationen sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genf, Schweiz, Web: www.carnegie-fund-services.ch. Zahlstelle in der Schweiz ist die Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genf. Die aktuellen Anteilspreise können unter www.fundinfo.com abgerufen werden.