

Wichtige Informationen für Investoren

Dieses Dokument liefert Ihnen wichtige Investoreninformationen zu diesem Fonds. Es handelt sich hierbei nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind per Gesetz erforderlich, damit Sie das Wesen und die Risiken, die mit einer Investition in diesen Fonds verbunden sind, verstehen. Wir empfehlen Ihnen, sich diese durchzulesen, damit Sie eine fundierte Entscheidung treffen können, ob Sie in diesen Fonds investieren sollten.

CHIRON

FS Chiron Global Opportunities Fund (der «Fonds») Ein Teilfonds der FS Funds ICAV (der «ICAV»)

In EUR ausschüttende Anteile der Klasse I, ISIN: IE00BDCK1386

Der Fonds wird verwaltet von Carne Global Fund Managers (Irland) Limited (der «Manager»)

Anlageziele und Anlagepolitik

Anlageziel

Anlageziel des Fonds ist die Maximierung der Gesamtrendite (d. h. Kapitalwachstum und Erträge).

Anlagepolitik

Der Fonds will dieses Ziel erreichen, indem er in erster Linie weltweit in Aktien, eigenkapitalbezogene Wertpapiere und Schuldtitel investiert. Der Fonds wird aktiv und nicht unter Bezugnahme auf einen Referenzindex verwaltet. Zur Verwirklichung dieses Ziels nutzt der Fonds bei der Auswahl seiner Investments eine Kombination aus quantitativer Analyse und grundlegenden Recherchen. Der quantitative Prozess beinhaltet Faktoren zur Ermittlung interessanter Sektoren und Regionen und des günstigsten Anlagestils (beispielsweise Value oder Wachstum). In grundlegenden Recherchen werden anschliessend bestimmte Fragestellungen und Veränderungen eingehender untersucht, darunter bestimmtes Führungsverhalten, das regulatorische Umfeld und die Branchendynamik (wie allgemeine Geschäftsbedingungen in relevanten Branchen, einschliesslich Angebot, Nachfrage und Wettbewerbsniveau). Die Verbindung dieser quantitativen und qualitativen Prozesse leistet einen Beitrag zur Entscheidung über die Auswahl der Wertpapiere für den Fonds und über deren angemessene Gewichtung im Fonds.

Der Fonds investiert in Aktien, eigenkapitalbezogene Wertpapiere wie Stammaktien, American Depository Receipts, Global Depository Receipts, Optionsscheine und Immobilien-Investmentfonds.

Der Fondsbestand an schuldtitelbezogenen Anlagen kann sämtliche Laufzeiten und Anlagebonitäten umfassen, ebenso wie Anlagen, deren Rating unter Investment Grade liegt, wie Unternehmensanleihen, Wandelanleihen, hybride Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Genusscheine, ausfallgefährdete Schuldtitel und von den Vereinigten Staaten emittierte oder garantierter Schuldtitel, oder solche, die entweder von globalen Regierungen oder internationalen Einrichtungen oder supranationalen Körperschaften emittiert oder garantiert werden. Der Fonds kann weiterhin eine unbegrenzte Summe seiner Festzinsallokation in Hochzinsanleihen, Kredite und im Kurs gefallene Wertpapiere investieren.

Der Fonds kann ausserdem in Zahlungsmittel jeglicher Währung, in Zahlungsmitteläquivalente und Geldmarktinstrumente investieren, einschliesslich Schatzanweisungen und Wertpapiere.

In normalen Marktsituationen ist der Fonds bestrebt, einen Prozentsatz seines NIW bestimmten Arten von Wertpapieren zuzuweisen. Er zielt dabei auf ein Nettoengagement von 25 - 80 % in internationalen Aktien, 10 - 50 % in weltweiten Schuldverschreibungen und 0 - 50 % in Zahlungsmitteln und Zahlungsmittel-äquivalenten ab. Der Fonds kann zu vorübergehenden defensiven Zwecken bis zu 100 % seines

Nettovermögenswertes («NAV» für Net Asset Value) in Barhinterlagen oder Geldmarktinstrumenten anlegen. Der Investment Manager ist bestrebt, das Fondsdepot so zu strukturieren, dass das Verhältnis von lang- und kurzfristigen Nettoengagements unter normalen Umständen zwischen 60 - 120 % long und 0 - 40 % short beträgt. Es wird mit einem Hebel des Fonds zwischen 0 und 500 % des NAV gerechnet. Der Fonds wendet den VaR-Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos an. Da die Engagements derivativer Finanzinstrumente («FDIs» für Financial Derivative Instruments) addiert werden müssen, kann der Fonds selbst im Falle entgegengesetzter Positionen die obere Grenze dieser Spanne erreichen.

Der Fonds kann ein Nettoengagement von bis zu 25 % des NAV in Wertpapiere aus den Emerging Markets aufweisen, wobei nicht mehr als 10 % des NAV in Wertpapieren angelegt werden, die in Russland gelisteten sind. Der Fonds wird nicht mehr als 10 % seines NAV in andere Kollektivanlagen investieren.

FDIs können vom Fonds zum Zwecke eines effizienten Portfoliomagements, zur Risikobeherrschung und zu Anlagezwecken eingesetzt werden. Nähere Informationen zu den verwendeten FDIs finden Sie in der Beilage des Fonds.

Als Basiswährung des Fonds dient der USD, es sind jedoch auch andere Anteilklassen in weiteren Währungen verfügbar.

Vergleichsbenchmark

Der Fonds verwendet einen zu 60/40 gemischten Satz aus dem MSCI All Country World Daily Total Return Net Index - USD (Ticker: NDUEACWF) und dem Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Total Return Index (Ticker: LBUSTRUU) als „Vergleichsbenchmark“, mit der die Wertentwicklung des Fonds verglichen wird, die jedoch nicht zur Einschränkung der Portfoliozusammensetzung oder als Ziel für die Wertentwicklung des Fonds verwendet wird.

Ausschüttungspolitik

Für nicht-ausschüttende Anteilklassen werden die Erträge automatisch in den Fonds reinvestiert und im NAV pro Aktie widergespiegelt.

Für ausschüttende Anteilklassen werden die Erträge in Form von Dividenden ausgezahlt.

Handelshäufigkeit

Sofern die Privatkundenbanken in Dublin und New York geöffnet sind, können Sie an jedem Handelstag (ausser an Samstagen, Sonntagen und gesetzlichen Feiertagen) Aktien kaufen und einzahlen.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds empfiehlt sich für Investoren, die ein Portfolio mit mittlerem Risiko und mittlerer Volatilität und einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont benötigen.

Nähere Informationen zur Anlagepolitik und Anlagestrategie des Fonds entnehmen Sie bitte dem Abschnitt «Anlageziel und Anlagepolitik» in der Beilage des Fonds. Die hier nicht definierten Begriffe besitzen dieselbe Bedeutung wie im Prospekt des ICAV und in der Ergänzung des Fonds.

Risiko- und Ertragsprofil



Der obenstehende Indikator basiert auf historischen Daten und ist möglicherweise kein zuverlässiger Anhaltspunkt für das künftige Risikoprofil des Fonds. Die gezeigte Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Kategorie steht nicht für risikofreie Investments.

Der Fonds ist in die Risikokategorie 5 eingestuft, basierend auf dem historischen NIW je Anteile und den unterschiedlichen Massstäben für Aktien und festverzinsliche Titel.

Der Fonds kann Risiken unterliegen, die in der Berechnung des Risiko- und Ertragsindikators nicht berücksichtigt sind. Wichtige Risikofaktoren:

Marktrisiko: Das Risiko eines Wertverlusts des Marktes, wobei diese Veränderungen drastisch und unvorhersehbar sein können, sowie Marktrisiken an den ausländischen Märkten.

Geographisches Risiko: Der Wert der Wertpapiere des Fonds kann von sozialen, politischen und wirtschaftlichen Entwicklungen und Gesetzen zu ausländischen Anlagen beeinflusst werden. Ebenso können Unterschiede zwischen den einzelnen Ländern im Hinblick auf Rechnungslegungs- und Berichtsstandards ein besonderes Risiko für den Fonds bedeuten.

Risiko in Verbindung mit den Emerging Markets: Investitionen in Emerging Markets wie etwa Russland können für den Fonds höhere soziale, politische, regulatorische und Währungsrisiken bedeuten als Wertpapiere in den entwickelten Märkten. Die treuhänderischen Pflichten von Emittenten und die von den Regulatoren festgelegten Anlegerschutzniveaus sind im Allgemeinen in Schwellenländern weniger umfangreich als in den entwickelten Märkten.

Währungsrisiko: Viele Investments des Fonds werden auf andere Währungen als die Währung der vom Anleger erworbenen Anteilklassen lautet und können von ungünstigen Wechselkursschwankungen

beeinflusst werden. Der Fonds ist bemüht, FDIs als Absicherung gegen negative Wechselkursschwankungen einzusetzen. Es gibt jedoch keine Erfolgsgarantie für diese Absicherungsversuche.

Kreditrisiko: Der Fonds kann nachteilig beeinflusst werden, wenn der Emittent eines Schuldtitels seinen Rückzahlungsverpflichtungen nicht nachkommt (d. h. Zahlungsverzug). Wandelanleihen und bedingte Pflichtwandelanleihen bergen ein zusätzliches Risiko, da sie schwerer zu bewerten sind. Es besteht zusätzlich das Risiko, dass die Wandlung solcher Anleihen zu einem für den Fonds ungünstigen Zeitpunkt stattfindet oder sich das nachfolgende Instrument nicht positiv entwickelt.

Derivatives Risiko: Der Fonds kann in FDIs investieren, um sich gegen Risiko abzusichern bzw. den Ertrag zu steigern. Der Erfolg der dafür vom Fonds eingesetzten Derivate ist nicht garantiert. Derivate unterliegen dem Gegenparteirisiko (einschliesslich dem möglichen Verlust von Instrumenten) und reagieren äusserst empfindlich auf zugrunde liegende Preisschwankungen, Zinssätze und Marktvoltilität. Sie bergen deshalb ein grösseres Risiko.

Operationelles Risiko (einschliesslich Verwahrung von Vermögenswerten): Der Fonds und sein Vermögen können aufgrund von technischen Fehlern/Systemfehlern, Verletzungen der Cybersicherheit, menschlichem Versagen, Richtlinienverstossen und/oder Fehlbewertungen von Einheiten materielle Verluste erleiden.

Liquiditätsrisiko: Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die aufgrund ungünstiger Marktbedingungen später schwer verkäuflich sein können oder eventuell zu einem ungünstigen Preis verkauft werden müssen. Das kann sich negativ auf den Gesamtwert des Fonds auswirken.

Es wird darauf hingewiesen, dass das im Fonds angelegte Kapital Schwankungen unterliegen kann.

Nähere Informationen zu möglichen Risiken entnehmen Sie bitte dem Abschnitt «Anlagerisiken» in der Broschüre des ICAV und in

Gebühren

Die erhobenen Gebühren dienen der Deckung der Kosten für die Fondsverwaltung, einschliesslich Marketing- und Vertriebskosten. Diese Gebühren verringern das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Gebühren vor oder nach Ihrer Investition:

Eintrittsgebühr	Keine
Austrittsgebühr	Keine

Das ist der Maximalbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann, ehe es investiert wird oder die Erlöse aus Ihrem Investment ausgezahlt werden.

Im Verlauf eines Jahres vom Fonds erhobene Gebühren:

Laufende Gebühren	1,26 %
-------------------	--------

Vom Fonds unter bestimmten Bedingungen erhobene Gebühren:

Leistungsbezogene Gebühr	Keine
--------------------------	-------

Der Fonds erhebt keinerlei Eintritts- oder Austrittsgebühren.

Die laufenden Kosten basieren auf Aufwendungen aus dem Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020.

Die laufende Gebührenhöhe kann sich jährlich ändern und beinhaltet keine Performancegebühren und Portfoliotransaktionskosten, außer im Falle einer vom Fonds entrichteten Eintritts-/Austrittsgebühr für den Kauf oder Verkauf von Einheiten in einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen, soweit zutreffend.

Der Manager kann in seinem Ermessen eine Verwässerungsabgabe erheben, falls der Fonds aufgrund von Transaktionskosten eine Wertminderung erfährt. Die Verwässerungsabgabe dient der Deckung von Handelskosten und dem Schutz des Fondsverwertes.

Nähere Informationen zu den Gebühren finden Sie im Abschnitt «Gebühren und Kosten» in der Broschüre.

Bisherige Wertentwicklung



Der Fonds und die Anteilsklasse wurden 2017 aufgelegt.

Der Fonds bildet nicht den Referenzindex ab.

Eine Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Im Allgemeinen berücksichtigt eine bisherige Wertentwicklung alle laufenden Gebühren mit Ausnahme von Eintritts-, Austritts- oder Umtauschgebühr. Die bisherige Wertentwicklung der Anteilsklasse wird in USD berechnet und die bisherige Wertentwicklung der Vergleichsbenchmark wird in EUR berechnet. **Der Wert Ihrer Anlage kann sinken oder steigen, und es kann daher sein, dass Sie nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten.**

Praktische Informationen

Depotbank: Depotführende Bank für das Fondsvermögen ist die RBC Investor Services Bank S.A.

Weitere Informationen: Nähere Informationen zum ICAV, Exemplare der Broschüre und aktuelle Jahres- und Halbjahresberichte sowie andere praktische Informationen erhalten Sie kostenlos bei www.carnegroup.com/fsfundsicav und im Geschäftssitz des ICAV. Informationen zu anderen Anteilsklassen entnehmen Sie bitte der Ergänzung.

Informationen zu repräsentativen Anteilsklassen: Dieses KIID für in EUR ausschüttende Anteile der Klasse I ist ebenfalls repräsentativ für nicht-ausschüttende Anteile der Klasse I in EUR (IE00BDCK1279), in GBP ausschüttende Anteile der Klasse I, nicht-ausschüttende Anteile der Klasse I in GBP (IE00BF0Y6H57), in CHF ausschüttende Anteile der Klasse I, nicht-ausschüttende Anteile der Klasse I in CHF (IE00BF0Y6J71), in CNH ausschüttende Anteile der Klasse I, nicht-ausschüttende Anteile der Klasse I in CNH, in SGD ausschüttende Anteile der Klasse I und nicht-ausschüttende Anteile der Klasse I in SGD. Weitere Informationen zu dieser Anteilsklasse sind in der Ergänzung des Fondsprospekts zu finden.

Aktuelle Anteilspreise/Nettovermögenswert: Die aktuellen Anteilspreise erfahren Sie kostenlos unter www.carnegroup.com oder von unserem Administrator der RBC Investor Services Ireland Limited.

Vergütungspolitik: Nähere Angaben zur Vergütungspolitik des Managers erhalten Sie auf der Webseite des Managers, www.carnegroup.com/en/downloads. Ein kostenloses Druckexemplar erhalten Sie auf Anfrage vom Büro des Managers.

Umschichtung zwischen Anteilsklassen: Jeder Aktionär kann gebührenfrei von einer Anlageklasse oder einem Teilfonds zu einer/einem anderen wechseln. Der Administrator sollte darüber in der für ihn erforderlichen Weise informiert werden.

Steuergesetzgebung: Die Besteuerung von Einnahmen und Kapitalerträgen des ICAV und des Aktionärs unterliegt den in Irland und in den Ländern geltenden Steuergesetzen und Finanzpraktiken, in denen der ICAV investiert, sowie den Rechtsordnungen an den Orten, an denen die Aktionäre steuerlich ansässig oder anderweitig steuerpflichtig sind. Je nach Ihrem Wohnsitzstaat kann dies Ihre persönliche steuerliche Situation beeinflussen. Für nähere Informationen konsultieren Sie bitte Ihren Finanz-/Steuerberater.

Richtigkeit der Angaben: Der Manager haftet ausschliesslich aufgrund von Angaben in diesem Dokument, die irreführend oder inkorrekt sind oder zu den einschlägigen Abschnitten in der Broschüre des ICAV im Widerspruch stehen.

Getrennte Haftung: Der Fonds ist ein Teilfonds des FS Funds ICAV, einem Umbrellafonds. Nach irischem Gesetz sind Vermögen und Haftung des Fonds von anderen Teilfonds innerhalb des ICAV getrennt, das Fondsvermögen kann nicht zur Erfüllung von Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds des ICAV eingesetzt werden.

Der Fonds ist in Irland autorisiert und wird von der Irischen Zentralbank reguliert. Der Manager ist in Irland autorisiert und wird von der Irischen Zentralbank reguliert.