

Basisinformationsblatt



TIGER VALUE FUND (DER „TEILFONDS“), EINEN TEILFONDS VON TIGER FUND (DER „FONDS“)

Klasse: Unit Class A CAP - ISIN: LU0400329677

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Name	Tiger Fund - Tiger Value Fund - Unit Class A CAP
Produkthersteller:	Lemanik Asset Management S.A.
ISIN:	LU0400329677
Website:	https://www.lemanikgroup.com/

Rufen Sie an unter +352 26 39 60, um weitere Informationen zu erhalten.

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Aufsicht von Lemanik Asset Management S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen.

Lemanik Asset Management S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Dieses Basisinformationsblatt ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 12. Februar 2024.

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

PRODUKTTYP

Der Tiger Fund ist ein Investmentfonds („fonds commun de placement“) im Sinne des Gesetzes über spezialisierte Investmentfonds (Specialized Investment Funds, „SIF“) vom 13. Februar 2007 (das „Gesetz von 2007“).

LAUFZEIT

Der Fonds wird auf unbegrenzte Dauer gegründet. Der Verwaltungsrat kann jedoch unter bestimmten Umständen beschließen, dieses Produkt zu beenden.

ZIELE

Das Anlageziel des Teilfonds besteht in der Erzielung einer absoluten Rendite für Anleger, wobei Kapitalerträge angestrebt werden. Um diese Ziele zu erreichen kann der Teilfonds unterschiedliche Methoden anwenden, wird aber in erster Linie in unterbewertete börsennotierte Unternehmen investieren, um sein Anlageziel zu erreichen.

Der Teilfonds wird voraussichtlich, aber nicht ausschließlich in kleine bis mittelgroße Unternehmen investieren, bei denen eine Reihe von Belangen den öffentlichen Marktwert des Unternehmens beeinträchtigen könnten (z. B. Aktionärsstruktur, Finanzierungsstruktur, Subventionierung verlustbringender Geschäftsbereiche usw.). Als engagierter und verantwortungsvoller Aktionär strebt der Anlageberater einen direkten Dialog mit dem Unternehmen sowie mit anderen Aktionären an, um einen positiven Wandel zu bewirken.

Der Teilfonds wird voraussichtlich Engagements in einer begrenzten Anzahl von Unternehmen eingehen. Die Investments werden sich hauptsächlich auf Deutschland, Österreich und die Schweiz konzentrieren (gemeinsam die „DACH-Region“). Der Teilfonds kann aber auch außerhalb der DACH-Region Investitionen tätigen.

Der Teilfonds wird aktiv und ohne Bezugnahme auf einen Referenzindex verwaltet.

Um sein Anlageziel zu erreichen und seine Anlagepolitik oder -strategie umzusetzen, kann der Teilfonds eine breite Palette an Anlagetechniken anwenden, einschließlich unter anderem der Folgenden:

- (i) der Teilfonds kann Long- und Short-Investments/-Transaktionen in einer breiten Palette von Wertpapieren, Währungen, Rohstoffen und damit verbundenen derivativen Instrumenten, darunter Aktien, aktienbezogene Wertpapieren, Anleihen und andere festverzinsliche Wertpapiere, Swaps, börsennotierte und außerbörsliche Optionen, Optionsscheine, Pensionsgeschäfte, Futures und Termingeschäfte, tätigen, vorausgesetzt, dass die Investitionen in Rohstoffen nur über damit verbundene derivative Instrumente erfolgen und sämtliche vorgenannten Instrumente in bar abgewickelt werden. Leerverkäufe dürfen grundsätzlich nicht dazu führen, dass der Fonds eine Short-Position in Wertpapieren desselben Typs und desselben Emittenten aufweist, die über 30 % seines Vermögens ausmacht. Beim Einsatz derivativer Finanzinstrumente muss der Fonds mittels angemessener Diversifizierung der zugrunde liegenden Vermögenswerte ein vergleichbares Maß an Risikostreuung sicherstellen. Ebenso muss bei einer OTC-Transaktion gegebenenfalls das Kontrahentenrisiko hinsichtlich der Qualität und Qualifikation des Kontrahenten begrenzt werden.
- (ii) der Teilfonds kann überdies in verschiedene Arten von Hinterlegungsscheinen und Aktien anderer Investmentgesellschaften investieren, bei denen es sich um Organismen für gemeinsame Anlagen handeln kann, einschließlich börsengehandelter Fonds (Exchange Traded Funds, ETFs);
- (iii) der Teilfonds kann Put- und Call-Optionen auf Wertpapiere und Wertpapierindizes sowie Futures und Terminkontrakte auf Währungen, staatliche und private Wertpapiere und Wertpapierindizes kaufen und verkaufen. Diese Techniken können sowohl als eigenständige Gewinnchancen als auch zur Absicherung bestehender Long- und Short Positionen eingesetzt werden;
- (iv) vorbehaltlich der nachfolgend dargelegten Anlagebeschränkungen verfügt der Teilfonds über völlige Flexibilität hinsichtlich der Instrumente und Märkte, in die er investieren, und der Anlagetechniken, die er einsetzen kann;
- (v) die Basiswährung des zugrunde liegenden Portfolios an Vermögenswerten des Teilfonds ist der Euro. Sollte die operative Währung einer Klasse nicht der Euro sein, so kann der Teilfonds Absicherungsvereinbarungen im Namen dieser Klasse eingehen, um das Währungsrisiko nach oben wie auch nach unten zu minimieren. Derivate können in größerem Umfang zu Absicherungszwecken und zur effizienten Portfolioverwaltung sowie zur aktiven Investition in Wertpapiere und zur aktiven Währungsallokation eingesetzt werden. Zu den zulässigen Derivaten zählen Long- und Short-Positionen bei börsengehandelten sowie außerbörslichen Instrumenten.

Der Teilfonds kann in nicht börsennotierte Unternehmen investieren (wovon aber nicht ausgegangen wird).

Der Teilfonds tätigt keine Investitionen in Vermögenswerte, deren fairer Marktwert nicht ermittelt werden kann.

Etwas vom Teilfonds gehaltene überschüssige Mittel werden in der Regel in Geldmarktinstrumente oder auf andere Art und Weise investiert, die der Teilfonds für angemessen erachtet.

Der Teilfonds ist bei der Durchführung von Transaktionen nicht durch spezifische Beschränkungen im Hinblick auf den Portfolioumschlag seiner Anlagen eingeschränkt.

Der Teilfonds beabsichtigt derzeit, die folgenden Anlagebeschränkungen einzuhalten: Zum Zeitpunkt der Investition sollen maximal 25 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds auf nicht börsennotierte Wertpapiere entfallen.

Die Rendite des Produkts wird anhand des von der zentralen Verwaltungsstelle berechneten Nettoinventarwerts ermittelt. Diese Rendite hängt in erster Linie von den Marktwertschwankungen der zugrunde liegenden Investments ab.

Die empfohlene Haltedauer für dieses Produkt ist so bemessen, dass es über genügend Zeit verfügt, um seine Ziele zu erreichen und kurzfristige Marktschwankungen zu vermeiden.

Die Anteile am Fonds können monatlich auf Antrag zurückgegeben werden.

Die Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesauriert).

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Das Produkt ist professionellen Anlegern vorbehalten. Das Produkt ist für Anleger geeignet, die Kapitalverluste tragen können und keine Kapitalgarantie benötigen. Das Produkt eignet sich für Kunden, die ihr Kapital steigern und ihre Anlage über 5 Jahre halten wollen.

SONSTIGE ANGABEN

Die Verwahrstelle ist CACEIS Investor Services Bank S.A..

Weitere Informationen über den Fonds (einschließlich des aktuellen Prospekts und des jüngsten Jahresberichts) sind in Englisch erhältlich, und Informationen über den Fonds und andere Anteilsklassen (einschließlich der neuesten Anteilspreise und der Übersetzungen des vorliegenden Dokuments) sind kostenfrei unter www.lemanikgroup.com oder auf schriftliche Anfrage bei Lemaniq Asset Management S.A., 106, route d'Arion, L-8210 Mamer, Luxemburg erhältlich oder per E-Mail an fund.reporting@lemanik.lu.

Anleger können Anteile auf Antrag monatlich umtauschen. Nähere Angaben dazu entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten.

Das Risiko kann sehr unterschiedlich sein, wenn Sie zu einem frühen Zeitpunkt entnehmen, und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Die wesentlichen Risiken des Investmentfonds liegen in der Möglichkeit der Wertminderung der Wertpapiere, in die der Fonds investiert ist.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und einer geeigneten Proxy in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Weitere Informationen zu den spezifischen Risiken des Produkts, die nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind, finden Sie im Prospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Empfohlene Haltedauer: Anlagebeispiel		5 Jahre EUR 10 000		
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen	
Szenarien				
Mindestbeteiligung	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stress szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 8 070	EUR 5 010	
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19.3%	-12.9%	
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 8 070	EUR 10 210	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in das Produkt zwischen März 2015 und März 2020.
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19.3%	0.4%	
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 11 000	EUR 14 290	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in das Produkt zwischen Mai 2016 und Mai 2021.
	Jährliche Durchschnittsrendite	10.0%	7.4%	
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 14 770	EUR 19 810	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in das Produkt zwischen Dezember 2018 und Dezember 2023.
	Jährliche Durchschnittsrendite	47.7%	14.7%	

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Was geschieht, wenn Lemaniq Asset Management S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Lemaniq Asset Management S.A. leistet keine Zahlungen an Sie in Bezug auf diesen Fonds und Sie würden auch im Falle eines Ausfalls von Lemaniq Asset Management S.A. eine Zahlung erhalten.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten.

Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt

- EUR 10 000 werden angelegt

Anlage von EUR 10 000	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahre aussteigen
Kosten insgesamt	EUR 749	EUR 5 728
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	7.5%	7.5%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 14.9% vor Kosten und 7.4% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	EUR 0
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	EUR 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2.65% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	EUR 265
Transaktionskosten	1.68% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die beim Kauf und Verkauf der zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt entstehen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	EUR 168
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Performancegebühren	Der Anlageberater hat unter Umständen Anspruch auf eine jährliche Performancegebühr, die zum 31. Dezember eines jeden Jahres (das „Datum der Performanceberechnung“) berechnet wird und sich auf 20 % p.a. des Anstiegs des Nettovermögens beläuft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihr Investment entwickelt. Die vorstehende Gesamtkostenschätzung enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	EUR 316

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.

Die empfohlene Haltedauer wurde ausgewählt, um eine konstante Rendite zu erzielen, die weniger von Marktschwankungen abhängt.

Rücknahmen sind an jedem letzten Bewertungstag eines Kalendermonats möglich. Der Annahmeschluss für Rücknahmeanträge ist 17.00 Uhr MEZ fünf (5) Geschäftstage vor dem entsprechenden Rücknahmetag.

Wie kann ich mich beschweren?

Falls eine natürliche oder juristische Person eine Beschwerde beim Teilfonds einreichen möchte, um die Anerkennung eines Rechts oder die Wiedergutmachung eines Schadens zu erwirken, sollte der Beschwerdeführer einen schriftlichen Antrag, der eine Beschreibung des Problems und die Einzelheiten zum Ursprung der Beschwerde enthält, entweder per E-Mail oder per Post in einer Amtssprache seines Heimatlandes an die folgende Adresse richten:

Lemanik Asset Management S.A.,
106 Route d'Arlon,
L-8210 Mamer,
Luxembourg
<https://www.lemanikgroup.com/>
complaintshandling@lemanik.lu

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen über den Fonds, einschließlich des Prospekts, der jüngsten Jahresabschlüsse und der aktuellen Anteilspreise, sind kostenlos unter www.fundsquare.net oder am Sitz des Produktherstellers erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit und die Szenarien der vorangegangenen Wertentwicklung sind am eingetragenen Sitz des Produktherstellers erhältlich.

Daten über frühere Wertentwicklungen werden für die letzten 9 Jahre dargestellt.