

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.

Altana Director Alignment Strategy Fund (der „Fonds“) ein Teilfonds von ALTANA UCITS FUNDS PLC (die „Gesellschaft“) Anteilsklasse J – ISIN: IE00BDD95K94

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds ist bestrebt, mittelfristig Erträge aus Aktien zu erzielen.

Wesentliche Merkmale des Produkts, die einem typischen Anleger bekannt sein sollten:

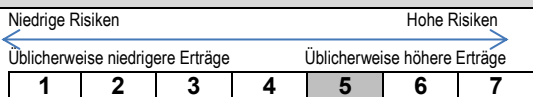
- Die Hauptaktivität des Fonds besteht darin, Long- und synthetische Short-Positionen auf Aktien von Unternehmen aller Marktsektoren mit mittlerer und hoher Marktkapitalisierung in den USA oder einem anderen Land der Welt einzugehen (darunter bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts in Schwellenmärkten entsprechend der Definition in der Ergänzung für den Fonds (die „Ergänzung“)), die an einem geregelten Markt (wie im Prospekt der Gesellschaft (der „Prospekt“) definiert) notiert sind.
- Der Fonds kann bis zu 100 % des Nettoinventarwerts des Fonds entweder synthetisch oder direkt in Aktien dieser Unternehmen investieren. Dies hängt von den Anlagesignalen ab, die von einem Anlagealgorithmus generiert werden.
- Der Algorithmus überprüft automatisch die Formulare, die bestimmte, mit diesen Unternehmen verbundene natürliche Personen innerhalb von 48 Stunden bei der Securities and Exchange Commission einreichen müssen, wenn sie Kauf- oder Verkaufstransaktionen in Bezug auf diese Unternehmen tätigen. Der Algorithmus filtert diese Einreichungen, um das Kauf- und Verkaufsverhalten zu ermitteln, und führt auf Basis der generierten Signale automatisch Trades in Differenzkontrakten durch.
- Obwohl der Fonds normalerweise in die vorstehend genannten Aktien investieren wird, kann er auch bis zu 100 % seines Nettovermögens in Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, insbesondere Bareinlagen, Organismen für gemeinsame Anlagen (bis maximal 10 % seines Nettovermögens) und übertragbare Wertpapiere, die von einem Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden, sowie in Commercial Paper investieren.

- Die Vermögenswerte des Fonds werden in Übereinstimmung mit den im Prospekt und der Ergänzung angegebenen Einschränkungen und Grenzen investiert.
- Die Anteile des Fonds können vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen an jedem Geschäftstag, an dem die Banken in Dublin für übliche Bankgeschäfte geöffnet haben, oder anderen Tagen, die vom Verwaltungsrat festgelegt werden können und den Anteilsinhabern vorab bekanntgegeben werden, vorausgesetzt, dass es mindestens einen solchen Tag innerhalb von zwei Wochen gibt, auf Anforderung zurückgegeben werden.
- Der Fonds kann die folgenden derivativen Finanzinstrumente („DFI“) verwenden: Differenzkontrakte, Aktienoptionen, Aktienindexoptionen, Aktientermingeschäfte, Optionsscheine, Währungsoptionen und Devisentermingeschäfte.
- Es ist vorgesehen, jährlich am letzten Geschäftstag im Juli Dividenden für die Anteilsklasse J zu erklären. Dividenden werden automatisch in weitere Anteile investiert, sofern Sie nicht festgelegt haben, dass die Dividenden in bar an Sie ausgezahlt werden.

Sonstige Informationen:

- Das Engagement des Fonds in einem Instrument oder Kontrahenten kann sich infolge seiner Nutzung von DFI erhöhen; ein solches Engagement oder eine solche Hebelung wird jedoch zu keiner Zeit 100 % des NIW überschreiten.
- Eine Anlage in den Fonds ist für Anleger geeignet, die ihre Anlage mittelfristig halten möchten.
- Der Fonds kann die oben beschriebenen DFI verwenden, um gewisse Risiken von Anlagepositionen abzusichern. Weiterhin ist vorgesehen, die nicht auf USD lautenden Anteilsklassen des Fonds gegen Wechselkursschwankungen zwischen der Währung der nicht auf USD lautenden Anteilsklasse und der Basiswährung des Fonds (USD) abzusichern. Es gibt keine Garantie, dass solche Techniken Erfolg haben werden.
- Alle Einzelheiten zu Anlagezielen und -politik finden Sie im Abschnitt „Anlageziele und Anlagepolitik“ der Ergänzung.

Risiko- und Ertragsprofil



Der Fonds ist für die Zwecke dieser Tabelle als 5 kategorisiert. Diese Kategorisierung erfolgte aufgrund der mittleren Volatilität der zugrunde liegenden Wertpapiere.

Da der Fonds am 7 April 2017 von der Zentralbank von Irland genehmigt wurde, liegen keine ausreichenden historischen Daten für den Fonds vor, um eine nützliche Angabe bezüglich seines Risiko- und Ertragsprofils zu machen. Der oben angegebene Indikator basiert auf einer Kombination aus tatsächlichen und repräsentativen Daten aus den letzten fünf Jahren.

Die Anlage in den Fonds ist mit einem gewissen Maß an Risiko verbunden (das sich im Laufe der Zeit ändern kann), das möglicherweise vom Indikator nicht angemessen erfasst wird:

- Derivatarisiko:** Der Einsatz von Derivaten kann stärkere Schwankungen des Fondswertes zur Folge haben und dazu führen, dass der Fonds

den investierten Betrag oder sogar noch mehr verliert.

- Aktienrisiko** in Bezug auf die Marktpreise der Anlagen.
- Geografisches Risiko/Konzentrationsrisiko:** Die Anlagen des Fonds können auf ein bestimmtes Land, d. h. die USA, und auf eine bestimmte Gruppe von Anlegern konzentriert sein, wodurch die Wertentwicklung volatiler sein kann als bei stärker diversifizierten Aktienfonds.
- Risiko in Bezug auf Unternehmen mit mittlerer/hohem Marktkapitalisierung:** Größere Unternehmen sind manchmal nicht in der Lage, die hohen Wachstumsraten erfolgreicher kleinerer Unternehmen zu erreichen.
- Modell- und Technologierisiko:** Der Anlageverwalter verwendet bestimmte Investmentprogramme, die von Technologie- und IT-Systemen abhängig sind. Diese Systeme könnten Fehler, Lücken, Mängel oder Störungen enthalten, sodass der Anlageverwalter seine Strategien möglicherweise nicht wie geplant umsetzen kann.

Weitere Informationen zu den mit einer Anlage in den Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Prospekt und der Ergänzung unter „Anlagerisiken“.

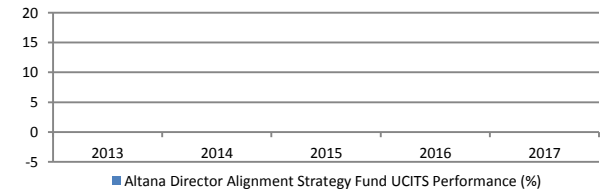
Gebühren für diesen Fonds

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

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage		Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. In manchen Fällen zahlen Sie weniger. Bitte wenden Sie sich an Ihren Finanzberater, um weitere Informationen zu erhalten.
Ausgabeaufschläge	Maximal 5 %	
Rücknahmeabschläge	Maximal 3%	
Bei den Ausgabeauf-/Rücknahmeabschlägen handelt es sich um die maximalen Gebühren, die von Ihrer Anlage vor der Anlage oder der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen werden.		
Umtauschgebühren	Maximal 1 % des Rücknahmeerlöses	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden		Da der Fonds neu aufgelegt wurde, basieren die laufenden Kosten auf geschätzten jährlichen Ausgaben einschließlich Anlageverwaltungsgebühren, Gebühren der Verwaltungsstelle, Vergütungen des Verwaltungsrats, Depotbank- und Treuhändergebühren und Prüfungsgebühren auf der Basis der erwarteten Gesamtkosten. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Er schließt Folgendes aus:
Laufende Kosten	5.45%	
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat		
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren betragen 20 % des (realisierten und nicht realisierten) Wertzuwachses des Nettoinventarwerts (NIW) pro Anteil der entsprechenden Klasse in jedem Kalenderjahr, der über einer High-Water-Mark liegt. Diese entspricht dem höheren Wert (i) des Erstausgabepreises und (ii) des höchsten NIW je Anteil der entsprechenden Klasse unmittelbar nach dem vorausgehenden Berechnungszeitraum, für den an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren erhoben wurden (mit Ausnahme der entsprechenden Gebühren bei der Rücknahme von Anteilen).	
		<ul style="list-style-type: none"> • Portfoliotransaktionskosten • An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren <p>Weitere Informationen über Gebühren finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Prospekts und der Ergänzung, die unter www.altanawealth.com verfügbar sind.</p>

Frühere Wertentwicklung

Der Fonds wurde am 7 April 2017. Dezember von der Zentralbank von Irland genehmigt. Da der Fonds neu aufgelegt wurde, liegen keine ausreichenden Daten vor, um eine nützliche Angabe zur früheren Wertentwicklung zu machen.



Praktische Informationen

- Das Anlagevermögen der Gesellschaft ist bei der irischen Zweigstelle der Société Générale S.A. in Dublin verwahrt.
- Weitere Informationen zum Fonds (einschließlich des Prospekts und des letzten Jahresabschlusses) stehen unter www.altanawealth.com kostenlos in englischer Sprache zum Herunterladen zur Verfügung.
- Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft, insbesondere eine Beschreibung der Berechnung der Vergütung und der Leistungen und Angaben zu den für die Vergabe der Vergütung und der Leistungen verantwortlichen Personen, sind auf der Website www.altanawealth.com verfügbar und werden auf Anfrage kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.
- Der Nettoinventarwert je Anteil für den Fonds ist unter www.altanawealth.com verfügbar.
- Der Fonds unterliegt der irischen Steuergesetzgebung, was sich nachteilig auf die persönlichen Steuern des Anlegers auswirken kann. Anleger sollten sich von ihren eigenen Steuerberatern beraten lassen, bevor sie in den Fonds investieren.
- Die Gesellschaft 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 vereinbar sein kann.
- Die Gesellschaft wurde von der Zentralbank gemäß den OGAW-Richtlinien als OGAW zugelassen.
- Der Fonds ist ein Teilfonds innerhalb der Gesellschaft und der Prospekt und der Jahresabschluss werden bezüglich der gesamten Gesellschaft erstellt.
- Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes anderen Teilfonds und des Fonds werden den gesetzlichen Vorgaben entsprechend getrennt.
- Anleger haben das Recht, zwischen Anteilsklassen und Teilfonds der Gesellschaft zu wechseln. Weitere Informationen hierzu finden Sie im Prospekt und in der Ergänzung.
- Die Anteilsklasse J wurde als repräsentative Klasse für die Anteilsklassen D, E, F, K und L des Fonds ausgewählt. Informationen zu den anderen Anteilsklassen des Fonds finden Sie in der Ergänzung.

Der Fonds ist in Irland zugelassen und wird durch die irische Zentralbank reguliert.