Roxbury

Wesentliche Informationen für den Anleger

Gegenstand dieses Dokuments sind die wesentlichen 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, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Der Roxbury Credit Events Fund („Fonds“) ein Teilfonds des The Roxbury Fund ICAV („ICAV“), für den Roxbury Asset Management Limited als Anlageverwalter fungiert.	**Anteile der Klasse EUR R ISIN:IE00BYVTVP54**

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt eine absolute Rendite für Anleger unabhängig von Wirtschafts- und Marktentwicklungen an. Zur Verwirklichung dieses Ziels setzt der Fonds flexible risiko-/ertragsbasierte Anlagestrategien mit einem opportunistischen Handelsansatz ein. Dabei wird in erster Linie in Kreditinstrumente investiert, die an geregelten Märkten innerhalb Europas gelistet sind oder gehandelt werden. Bei diesen Strategien geht es u. a. um die Ermittlung von Diskrepanzen zwischen dem Marktwert und dem angemessenen Wert von Wertpapieren oder zwischen dem Wert verschiedener Arten von Wertpapieren desselben Emittenten zu ermitteln; um die Analyse eines Marktes, eines industriellen oder geografischen Sektors; um die Analyse von Trends an Kreditmärkten und um Strategien auf Basis von derivativen Finanzinstrumenten (Kontrakte zwischen Parteien, deren Wert von der Kursveränderung eines Basisvermögenswerts abhängig ist).

Der Fonds hat die Absicht, im Hinblick auf die Bandbreite von Risiko-/Ertragsstrategien und bei der Verwaltung der Anlageziele flexibel zu sein, um durch den Einsatz von Strategien auf Marktbedingungen zu reagieren und diese Marktbedingungen zu nutzen. Hierzu gehören u. a. direktionale Strategien, Relative-Value-Strategien, Kapitalstrukturstrategien, derivatbasierte Strategien und Macro Trading.

Anleger können jeden Donnerstag nach entsprechender Anzeige am vorhergehenden Dienstag Anteile zeichnen und zurückgeben, wenn es sich bei diesen Tagen um Bankgeschäftstage in Dublin handelt („Geschäftstag“), andernfalls am vorhergehenden Geschäftstag.

Aufgrund der Art der Anlagestrategie des Fonds beeinflussen Portfoliotransaktionskosten die Rendite auf Ihre Anlage. Diese Kosten werden zusätzlich zu den im Abschnitt „Kosten“ weiter unten genannten Kosten aus dem Vermögen des Fonds bezahlt. Der Fonds schüttet keine Anlageerträge aus. Eine vollständige Beschreibung des Anlageziels und der Anlagepolitik entnehmen Sie dem Abschnitt „Anlageziele und Anlagepolitiken im Prospekt des ICAV.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrigeres Risiko (nicht risikofrei) — Höheres Risiko

Potenziell niedrigere Erträge — Potenziell höhere Erträge

1	2	**3**	4	5	6	7

Die von Anlegern entrichteten Gebühren werden verwendet, um die laufenden Kosten des Fonds zu bezahlen, einschliesslich der Kosten für dessen Vermarktung und Vertrieb. Diese Gebühren können das potenzielle Anlagewachstum beschränken. Der Verwalter ist verpflichtet, das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds einzuschätzen, auch wenn er bislang noch nicht aktiv war. Dementsprechend stellt die zugeordnete Risikokategorie möglicherweise keine verlässliche Einschätzung dar, wie riskant der Fonds ist. Die Kategorie ist kein Massstab für das Kapital oder Zuwächse, sondern für die Spanne von Preisänderungen, die bei dem Fonds möglicherweise auftreten. Die ausgewiesene Kategorie ist nicht garantiert und kann sich im Lauf der Zeit verändern. Die empfohlene Mindesthaltedauer beträgt ein Jahr. Grundsätzlich wird eine Anteilklasse, deren Preis erheblich gestiegen und gefallen ist, in eine höhere Risikokategorie eingeordnet als eine Anteilklasse, bei der geringere Preisänderungen vorgekommen sind. Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer „risikofreien“ Anlage gleichgesetzt werden.

Nach dem Urteil des Verwalters gehört der Fonds in die Kategorie 3.Der Risikoindikator wurde in erster Linie anhand des Risikograds der Erträge einer ähnlichen Anlagestrategie bestimmt, bei welcher der gleiche Anlageprozess unter Leitung von Führungskräften von Roxbury Asset Management zum Einsatz kommt.

Der Fonds kann für Zwecke des effizienten Portfoliomanagements, als Hilfe beim Risikomanagement und zu Anlagezwecken Gebrauch von derivativen Finanzinstrumenten machen. Der Fonds kann durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten Hebel nutzen. Hebel können bewirken, dass die erzielten Gewinne oder Verluste höher sind als der Betrag, der für die eingesetzten derivativen Finanzinstrumente gezahlt wurde.

Konzentrationsrisiko: In Übereinstimmung mit den Anforderungen der Central Bank of Ireland können die Vermögenswerte des Fonds zuweilen bei spezifischen Sektoren und/oder Emittenten konzentriert sein, was den Fonds unter Umständen größeren Wertschwankungen als bei einer breit gestreuten Anlage aussetzt.
Kontrahentenrisiko: Eine Partei, mit der der Fonds Verträge über Wertpapiere oder die Verwahrung von Vermögenswerten abschließt, kommt ihren Verpflichtungen möglicherweise nicht nach oder wird insolvent, was für den Fonds Verluste hervorrufen kann. Bei der Verfolgung seines Ziel ist der Fonds Risiken ausgesetzt, u. a. dass der Fonds bei derivativen Finanzinstrumenten mehr Geld verlieren kann als er ursprünglich investiert hat.
Kreditwertpapierrisiko: Anlagen in Kreditwertpapieren sind mit einem Risikograd verbunden, der aus Schwankungen bei der Wahrscheinlichkeit, der Höhe und des Zeitpunkts des Erhalts von Kapitalbetrag und Zinsen entsteht.
Liquiditätsrisiko: Wenn Rücknahmeanträge die Höhe von Barmitteln oder liquiden Vermögenswerten übersteigen, die dem Fonds unmittelbar zur Verfügung stehen, kann der Fonds versuchen, weitere Vermögenswerte zu liquidieren, um die Rücknahmeanträge zu begleichen.
Weitere Informationen über die Risiken entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ im Prospekt des ICAV.

Kosten

Der Prospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung der Gesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Vertretung in der Schweiz, Hugo Fund Services kostenlos bezogen werden, 6 Cours de Rive, CH-1204 Geneva. Die Zahlstelle der Gesellschaft in der Schweiz Banque Heritage, Route de Chêne 61, Postfach 6600, 1211 Genf 6, Schweiz.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:	
Ausgabeaufschlag	Keine
Rücknahmeabschlag	Keine
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	3.67%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
Umschichtungsgebühr	Bis zu 1% des Rücknahmepreises von Anteilen des Fonds. Wird derzeit nicht verlangt.
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Am Ende jedes Kalenderjahres 12,5% des Betrags, um den der Nettoinventarwert den High-Water-Mark-Nettoinventarwert übersteigt.

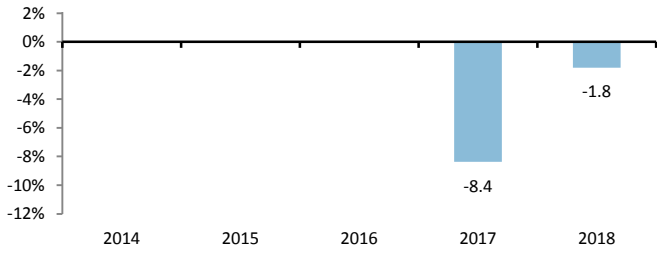
Die laufenden Kosten basieren auf den tatsächlichen Aufwendungen für das am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht darin enthalten sind:

- An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren
- Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme einer Zeichnungs-/Rücknahmegebühr, die der Fonds beim An- oder Verkauf von Anteilen von Basis-OGAW-Fonds zahlt

Eine Gebühr von bis zu 1% des umzuschichtenden Betrags kann bei der Umschichtung zwischen Anteilklassen oder Teilfonds des ICAV belastet werden. Zurzeit ist nicht beabsichtigt, eine Umschichtungsgebühr zu verlangen.

Zu weiteren Informationen über Gebühren wird auf den Prospekt des ICAV und den Fondsnachtrag verwiesen, die unter www.roxbury-am.com abrufbar oder bei Apex Fund Services (Ireland) Ltd („Verwaltungsstelle“) erhältlich sind.

Frühere Wertentwicklung



Der Fonds wurde erst im September 2015 aufgelegt. Deswegen liegen für Anleger noch keine Angaben über die frühere Wertentwicklung vor, die ohnehin kein verlässlicher Hinweis auf zukünftige Ergebnisse sind.

Praktische Informationen

- Die beauftragte Depotbank des ICAV ist Société Générale S.A Dublin Branch. Die beauftragte Verwaltungsstelle des ICAV ist Apex Fund Services (Ireland) Ltd. Der Verwalter des ICAV ist KBA Consulting Management Ltd, der Anlageverwalter ist Roxbury Asset Management Ltd.
- Weitere Informationen über den Fonds (einschliesslich des Prospekts und des letzten Jahresabschlusses für das ICAV insgesamt und des Fondsnachtrags zum Prospekt) sowie Informationen über andere Anteilklassen des Fonds und der Teilfonds des ICAV sind in englischer Sprache unter www.roxbury-am.com abrufbar und bei der Verwaltungsstelle erhältlich. Die aktuellen Anteilpreise können bei der Verwaltungsstelle während der normalen Geschäftszeiten erfragt werden.
- Der Fonds ist ein Teilfonds des ICAV, ein offenes irisches Vehikel für die kollektive Anlageverwaltung mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds mit beschränkter Haftung. Das heisst, dass die Vermögenswerte jedes Teilfonds von Rechts wegen getrennt sind und nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten anderer Teilfonds des ICAV herangezogen werden können.
- Die aktuellen Anteile können nach dem Ermessen des Verwaltungsrats gegen Anteile anderer Anteilklassen des Fonds oder eines anderen Teilfonds des ICAV in Übereinstimmung mit dem Abschnitt „Umschichtung zwischen Fonds“ im Prospekt des ICAV umgetauscht werden.
- Das ICAV hat für steuerliche Zwecke seinen Sitz in Irland. Dies kann sich auf die persönliche Steuerposition eines Anlegers auswirken. Bitte lassen Sie sich von Ihrem Anlage- oder Steuerberater über Ihre eigenen Steuerverpflichtungen beraten.
- Das ICAV 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 des ICAV vereinbar ist.
- Der Prospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung der Gesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Vertretung in der Schweiz, Hugo Fund Services kostenlos bezogen werden, 6 Cours de Rive, CH-1204 Geneva. Die Zahlstelle der Gesellschaft in der Schweiz Banque Heritage, Route de Chêne 61, Postfach 6600, 1211 Genf 6, Schweiz.
- Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik des Verwalters (einschliesslich der Berechnungsweise der Vergütung und der Leistungen und der Angaben zur Identität der Personen, die für die Gewährung der Vergütung und der Leistungen zuständig sind) sind unter www.kbassociates.ie abrufbar. Auf Anfrage stellt der Verwalter kostenfrei ein gedrucktes Exemplar zur Verfügung.
- Der Fonds ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert. KBA Consulting Management Limited ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert. Roxbury Asset Management Limited wird in Grossbritannien von der Financial Conduct Authority reguliert. Die Informationen in diesem Dokument sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 17-02-2021.