

Basisinformationsblatt



TWEEDY, BROWNE GLOBAL HIGH DIVIDEND VALUE FUND (DER „TEILFONDS“), EINEN TEILFONDS VON TWEEDY, BROWNE VALUE FUNDS (DER „FONDS“)

Klasse: Class D Shares - ISIN: LU0285922489

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:	Tweedy, Browne Value Funds (der „Fonds“) - Tweedy, Browne Global High Dividend Value Fund (der „Teilfonds“) - Class D Shares (die „Anteile“ oder das „PRIIP“)
PRIIP-Hersteller:	Lemanik Asset Management S.A. (Teil der Lemanik Group)
ISIN:	LU0285922489
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 9. Februar 2024.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

ART

Die Anteile sind eine Anteilsklasse des Teilfonds, einem separaten Teilfonds des Fonds. Der Fonds ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) im Sinne des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 („Gesetz von 2010“) und wurde als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach luxemburgischem Recht gegründet. Der Teilfonds ist ein separater Teilfonds des Fonds, dessen Wertentwicklung von der Performance seines Portfolios abhängt, wie im Abschnitt „Ziele“ unten näher beschrieben.

LAUFZEIT

Die Anteile, der Teilfonds und der Fonds werden auf unbegrenzte Dauer aufgelegt. Der Verwaltungsrat des Fonds (der „Verwaltungsrat“) kann Anteile unter bestimmten Umständen wie in der Satzung (die „Satzung“) und im Prospekt (der „Prospekt“) beschrieben zwangsweise zurücknehmen. Die Auflösung des Fonds muss im Voraus von der Hauptversammlung der Anteilhaber genehmigt werden. Dabei müssen zwei Drittel der Anteilhaber für die Auflösung stimmen und mindestens die Hälfte des Anteilskapitals anwesend oder vertreten sein. Der Verwaltungsrat kann unter gewissen Umständen in Übereinstimmung mit der Satzung und dem Prospekt beschließen, den Teilfonds zu kündigen. Der PRIIP-Hersteller kann die Anteile, den Teilfonds oder den Fonds nicht einseitig kündigen.

ZIELE

Anlageziel des Teilfonds ist das Erzielen von Kapitalzuwachs durch die vorwiegende Anlage in Dividendenpapieren von Emittenten auf der ganzen Welt, die Tweedy, Browne Company LLC als Anlageverwalter des Teilfonds (der „Anlageverwalter“) für unterbewertet hält. Der Teilfonds investiert in begrenztem Umfang auch in Wertpapiere, die nach Ansicht des Anlageverwalters zum Zeitpunkt des Kaufs attraktive Aktionärsrenditen bei gleichzeitig angemessenen Bewertungen bieten.

Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens (außer Barmittel) in Dividendenpapiere mittels der Anlage in Unternehmen, die ihren Sitz weltweit haben und steigende Dividenden verzeichnen, sowie in Unternehmen, die überdurchschnittliche Dividenden ausschütten. Der Teilfonds beabsichtigt, mindestens 51% seines Nettoinventarwerts in Dividendenpapieren zu investieren, die an einer Börse notiert sind oder an einem organisierten Markt gehandelt werden. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen, liquide Vermögenswerte und sonstige gesetzlich zulässige Anlagen und bis zu 10% seines Nettovermögens über Stock Connect in chinesische A-Aktien investieren.

Der Teilfonds kann ohne Einschränkung in Wertpapiere investieren, die auf andere Währungen als den Euro lauten. Der Teilfonds versucht im Allgemeinen nicht, sein Währungsrisiko zu mindern, indem er sein Engagement in Fremdwährungen gegenüber seiner Basiswährung absichert.

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

Tweedy, Browne Company LLC, der Anlageverwalter des Teilfonds, nimmt vorbehaltlich dieses Ziels und der Anlagepolitik die Zusammensetzung des Portfolios nach eigenem Ermessen vor.

Der Verkauf von Anteilen des Teilfonds kann in der Regel am 15. und am letzten Kalendertag jedes Monats durchgeführt werden.

Weitere Informationen über die Einstufung des Teilfonds nach der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Sustainable Finance Disclosure Regulation) („SFDR“) finden Sie im Prospekt.

Der Teilfonds beabsichtigt nicht, Dividenden auszuschütten. Alle Erträge aus den Anlagen des Teilfonds werden wieder angelegt und dem Wert Ihrer Anteile zugeschrieben.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Das Produkt ist professionellen Anlegern vorbehalten. Das Produkt eignet sich für Anleger, die (i) Kapitalverluste bis zur Höhe ihres gesamten investierten Kapitals verkraften können; (ii) keine Kapitalgarantie benötigen; (iii) die ihre Anlage über 5 Jahre halten wollen, was einem mittleren Anlagehorizont entspricht; (iv) die über die notwendigen Erfahrungen und Kenntnisse verfügen, um die mit einer Anlage im Teilfonds verbundenen Risiken zu verstehen und (v) nach einer Anlage mit einem Risikoindikator von 4 suchen, der einem mittleren Risiko entspricht. Anleger müssen einen Verlust ihrer gesamten Anlage aufgrund von mehreren Risiken verkraften können, darunter dem Marktrisiko. Diese können erhebliche Auswirkungen auf die Anlagerendite haben. Diese Risiken sind im Abschnitt: „Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?“ ausführlich beschrieben.

SONSTIGE ANGABEN

Die Verwahrstelle ist State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch) („Verwahrstelle“).

Weitere allgemeine Informationen über den Teilfonds und den Fonds (einschließlich des aktuellen Prospekts, der Satzung und des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts) und zusätzliche praktische Informationen über den Fonds, andere verfügbare Anteilsklassen des Teilfonds sowie die aktuellen Anteilspreise sind auf Englisch kostenfrei unter www.fundsquare.net oder auf schriftliche Anfrage bei Lemanik Asset Management S.A., 106, route d'Arion, L-8210 Mamer, Luxemburg erhältlich oder per E-Mail an fund.reporting@lemanik.lu.

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.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen 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.

Performance-Szenarien

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.

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 3 200	EUR 2 470	
	Jährliche Durchschnittsrendite	-68.0%	-24.4%	
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 8 050	EUR 9 790	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Proxy zwischen März 2015 und März 2020.
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19.5%	-0.4%	
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 10 500	EUR 12 500	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Proxy zwischen Mai 2017 und Mai 2022.
	Jährliche Durchschnittsrendite	5.0%	4.6%	
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 13 190	EUR 14 200	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Proxy zwischen März 2016 und März 2021.
	Jährliche Durchschnittsrendite	31.9%	7.3%	

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

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

Bei einem Ausfall des PRIIP-Herstellers erleiden die Anleger des Teilfonds keinen finanziellen Verlust. In Bezug auf die Verwahrstelle, die für die Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds verantwortlich ist (die „Verwahrstelle“), besteht ein potenzielles Ausfallrisiko, wenn die bei der Verwahrstelle gehaltenen Vermögenswerte des Fonds verloren gehen. Dieses Ausfallrisiko wird jedoch durch die dargelegten Regeln begrenzt, die eine Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Fonds vorschreiben. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds oder den Anlegern des Fonds für den Verlust eines verwahrten Finanzinstruments durch die Verwahrstelle oder einen ihrer Beauftragten, es sei denn, die Verwahrstelle kann nachweisen, dass der Verlust auf ein externes Ereignis zurückzuführen ist, das sich ihrer angemessenen Kontrolle entzieht. Die Verwahrstelle haftet für alle anderen Verluste, die infolge ihrer fahrlässigen oder absichtlichen Nichterfüllung ihrer Pflichten gemäß Artikel 34 (3) und 35 des Gesetzes von 2010 entstehen. Verluste werden nicht durch eine Entschädigungs- oder Garantieregelung für Anleger gedeckt.

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, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt.

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 235	EUR 1 467
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2.3%	2.3%

(*) 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 6.9% vor Kosten und 4.6% 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	2.26% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	EUR 226
Transaktionskosten	0.09% 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 9
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Es gibt keine Performancegebühren für dieses Produkt.	EUR 0

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.

Die empfohlene Haltedauer wurde ausgewählt, um die Wahrscheinlichkeit zu erhöhen, dass der Teilfonds mittelfristig eine konstante Rendite erzielt, die weniger von Marktschwankungen abhängt.

Sie können allgemein am 15. und am letzten Kalendertag jedes Monats die teilweise oder vollständige Rücknahme Ihrer Anteile verlangen, indem Sie einen schriftlichen Rücknahmeantrag an die zentrale Verwaltungsstelle schicken.

Wie kann ich mich beschweren?

Falls eine natürliche oder juristische Person eine Beschwerde über das PRIIP, den PRIIP-Hersteller oder eine Person, die den PRIIP verkauft oder dazu berät, einreichen möchte, oder 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: Nähere Informationen darüber, wie Ihre Beschwerde bearbeitet wird, finden Sie unter:

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

Sonstige zweckdienliche Angaben

Nähere Informationen über den Fonds, darunter den Prospekt, die Satzung und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, erhalten Sie wie gesetzlich vorgeschrieben vor der Zeichnung. Diese und andere Unterlagen und Informationen sind unter www.fundsquare.net oder am eingetragenen Sitz des PRIIP-Herstellers kostenlos auf Englisch erhältlich. Der Prospekt und die periodischen Berichte werden für den Fonds als Ganzes erstellt.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit und die Szenarien der früheren Wertentwicklung sind am eingetragenen Sitz des PRIIP-Herstellers erhältlich.

Daten über frühere Wertentwicklungen werden für die letzten 10 Jahre dargestellt.