

Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für 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.



Securis Catastrophe Bond Fund, ein Teilfonds von Northill Global Funds ICAV

Klasse D USD (die „Anteilsklasse“) ISIN: IE00BJ0LQT69

Verwaltungsgesellschaft: Northill Global Fund Managers Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“)

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Ziel des Securis Catastrophe Bond Fund (der „Fonds“) ist es, durch Anlagen in Katastrophenanleihen („Cat Bonds“) Rendite zu erwirtschaften und Wachstum zu erzielen. Ein Cat Bond ist eine Form von versicherungsgebundenem Wertpapier (Insurance-linked Security, ILS), das das Risiko eines finanziellen Verlusts infolge von Katastrophenereignissen auf die Kapitalmärkte überträgt. Die Sponsoren von Cat Bonds sind in der Regel Versicherungsgesellschaften, Rückversicherungsunternehmen, Gesellschaften und Regierungen. Cat Bonds können feste oder variable Zinssätze zahlen und verfügen gewöhnlich über eine Laufzeit zwischen 1 und 4 Jahren. Cat Bonds können gegebenenfalls von einer unabhängigen Ratingagentur bewertet worden sein.

Die Rendite, die ein Anleger durch das Engagement in Cat Bonds erzielt, ist an das Auftreten vorgegebener Katastrophenereignisse geknüpft, die sich innerhalb eines bestimmten Zeitraums ereignen. Anleger erhalten eine Risikoprämie in Form eines Kupons als Gegenleistung dafür, dass sie das Risiko eines Kapitalverlusts infolge im Voraus festgelegter naturbedingter, nicht naturbedingter und katastrophengebender Ereignisse tragen. Die Renditen von Cat Bonds stehen in keinem direkten Zusammenhang zu makroökonomischen Faktoren.

Der Fonds setzt eine Anlagestrategie ein, die sich auf eine detaillierte Analyse des Cat-Bond-Markts stützt, um Anlagemöglichkeiten zu finden, die seiner Ansicht nach ein angemessenes Risiko-Ertrags-Verhältnis bieten. Der geografische Fokus der Fondsanlagen richtet sich auf die ganze Welt.

Der Fonds ist bestrebt, jederzeit voll investiert zu bleiben, und hält nur geringfügige Barbestände.

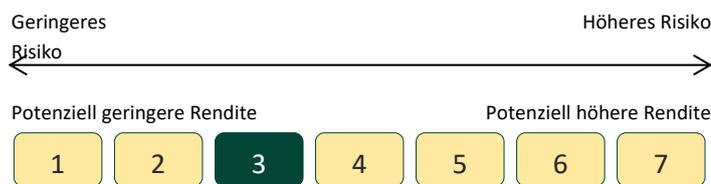
Der Fonds setzt Anlagetechniken ein, um den Wert des Fonds vor Wechselkursschwankungen zu schützen. Die Einkünfte und Erträge des Fonds werden in den Wert Ihrer Anteile eingerechnet.

Sie können Ihre Fondsanteile zweimal pro Monat verkaufen, indem Sie beim Verwalter des Fonds 5 Geschäftstage vor dem jeweiligen Handelstag einen entsprechenden Antrag einreichen.

Dieser Fonds eignet sich möglicherweise nicht für Anleger, die ihre Gelder innerhalb von einem Jahr abziehen möchten.

Nähere Einzelheiten über die Anlagepolitik, die Strategie des Anlageverwalters und einige der oben verwendeten Begriffe entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



- Die Angabe zur Risikokategorie basiert auf historischen Daten und ist möglicherweise kein zuverlässiger Indikator für das künftige Risikoprofil des Fonds.
- Die oben ausgewiesene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Auch die niedrigste Kategorie bedeutet nicht „risikofrei“.
- Dieser Indikator ist nicht als Maß für das Risiko zu verstehen, dass Sie den angelegten Betrag verlieren.
- Wir haben die Risiko-/Rendite-Kategorie des Fonds, wie oben dargelegt, unter Rückgriff auf die von der Europäischen Union festgelegten Regeln berechnet.
- Der Fonds gehört zur Kategorie 3 (d. h. niedrigeres Risiko, aber potenziell niedrigere Rendite), da er vorwiegend in Cat Bonds investiert, deren Wert erheblich schwanken kann.

Beim obigen Indikator finden folgende Risiken einer Anlage in den Fonds keine Berücksichtigung:

- Kapitalrisiko:** Ihre Anlage ist nicht garantiert.
- Bewertungsrisiko:** das Risiko, dass eine Fondsbeteiligung falsch bewertet wird.
- Handelsrisiko:** Rückläufige Handelsvolumina bei den zugrunde liegenden Anlagen und andere unvorhergesehene Ereignisse können zu einem Wertrückgang der zugrunde liegenden Cat Bonds führen.
- Liquiditätsrisiko:** Einige der Vermögenswerte des Fonds können zu bestimmten Zeiten für einen angemessenen Preis nur schwer zu verkaufen sein.
- Währungs-/Wechselkursrisiko:** Der Fonds investiert in Wertpapieren, die auf andere Währungen als die Basiswährung des Fonds lauten. Demzufolge unterliegt der Fonds Wechselkursschwankungen, die sich positiv oder negativ auf den Wert Ihrer Anlage auswirken können.
- Katastrophenrisiko:** Cat Bonds unterliegen einer Kapitalminderung und/oder einem Kapitalausfall infolge im Voraus festgelegter naturbedingter, nicht naturbedingter und katastrophengebender Ereignisse. Die Häufigkeit und Schwere dieser Ereignisse sind zwangsläufig nicht vorhersehbar.
- Ausfallrisiko:** Anlagen in Cat Bonds/Schuldverschreibungen beinhalten ein Zahlungsausfallrisiko oder das Risiko einer Herabstufung des Kreditratings durch Ratingagenturen.
- Marktrisiko:** Anleiherträge können aufgrund der globalen Wirtschaftslage, Währungs- und Zinskonditionen schwanken.

Eine detailliertere Beschreibung der Risikofaktoren, die möglicherweise für den Fonds gelten, ist im Verkaufsprospekt dargelegt.



KOSTEN

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren werden für die Verwaltung des Fonds, einschließlich seines Vertriebs und seiner Vermarktung, verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	entfällt
Rücknahmeabschlag	entfällt

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	1,05%
-----------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

Erfolgsabhängige Gebühr	keine
-------------------------	-------

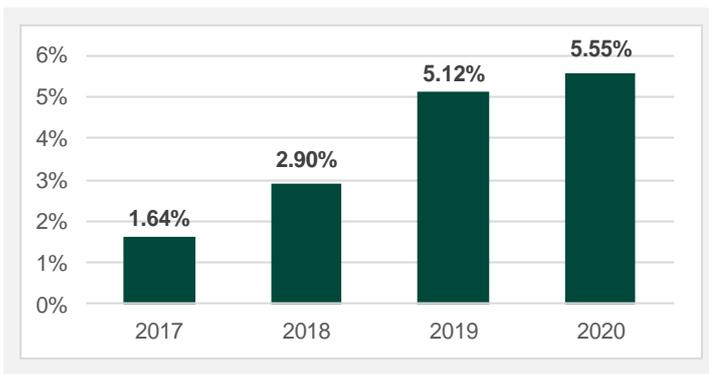
Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung, die auf einer Kombination aus Verwaltungsgebühren, einer festen Betriebsgebühr und bestimmten anderen erwarteten Kosten basiert.

Die laufenden Kosten können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Nähere Informationen zu Kosten entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ im Verkaufsprospekt, den Sie unter folgendem Link finden: www.securisinvestments.com/UCITS.

Die genauen Kosten werden im Jahresbericht eines Geschäftsjahres ausführlich dargelegt.

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT



- Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Sie stellen keine Garantie für künftige Erträge dar.
- Der Fonds wurde am 19. Februar 2016 von der irischen Zentralbank zugelassen.
- Die Wertentwicklung wird in USD berechnet.
- Die Wertentwicklung wird nach Abzug der laufenden Kosten dargestellt.
- Die Wertentwicklung für die Jahre 2017 bis 2019 basiert auf der Wertentwicklung der Anteile der Klasse B. Für 2020 wurde eine gemischte Wertentwicklung berechnet, die auf der Wertentwicklung der Anteile der Klasse B bis zum 13. März 2020 und danach der Anteile der Klasse D basiert.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

- Die Depotbank ist Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company.
- Nähere Informationen zum Fonds, Exemplare des Verkaufsprospekts sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte in englischer Sprache können kostenlos vom Fondsverwalter bezogen werden: Citco Fund Services (Ireland) Limited, Block 6, Custom House Plaza, IFSC, Dublin 1, Irland oder online abgerufen werden unter www.securisinvestments.com.
- Anteilspreise und weitere Informationen: Die letzten veröffentlichten Preise der Fondsanteile und weitere Informationen zum Fonds, einschließlich Hinweisen zum Kauf oder Verkauf von Anteilen, sind verfügbar unter www.securisinvestments.com oder während der üblichen Geschäftszeiten beim Fondsverwalter zu erfragen.
- Steuern: Das irische Steuerrecht kann Auswirkungen auf Ihre persönliche steuerliche Situation haben.
- Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage von Aussagen im vorliegenden Dokument zur Haftung herangezogen werden, die irreführend, unzutreffend oder unvereinbar mit den betreffenden Passagen im Verkaufsprospekt sind.
- Die ICAV ist ein Umbrella-Fonds mit getrennt haftenden Teilfonds. Dies bedeutet, dass die Bestände des Fonds gemäß irischem Recht separat von den Beständen der übrigen Teilfonds der ICAV gehalten werden und dass es durch etwaige Ansprüche gegen andere Teilfonds der ICAV nicht zu einer Beeinträchtigung Ihrer Anlage im Fonds kommen kann. Es ist möglich, Ihre Anteile am Fonds gegen Anteile eines anderen Teilfonds der ICAV umzutauschen. Einzelheiten zum Umtausch von Aktien sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.
- Der Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte werden für die gesamte ICAV erstellt.
- Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind verfügbar unter <https://northhill.com/northhill-global-funds-icav/> und ein Exemplar in Papierform steht den Anlegern auf Anfrage kostenfrei zur Verfügung.
- Für die in diesem Dokument genannten Zwecke ist die Anteilsklasse D USD als repräsentative Anteilsklasse ausgewählt worden. Informationen zu den anderen Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt des Fonds.