

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

Produktname: AVI Global Trust plc (die „Gesellschaft“)
 Produkthersteller: Asset Value Investors Limited
 Kennziffer des Produkts: GB00BLH3CY60
 Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +44 (0)20 7659 4800.

Zuständige nationale Behörde: Financial Conduct Authority
 Dieses Dokument entspricht dem Stand vom 30. Juni 2023.

Warnhinweis: 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?

Art	AVI Global Trust plc ist eine geschlossene Investmentgesellschaft.
Ziele	Das Anlageziel der Gesellschaft besteht in der Schaffung von Kapitalwachstum durch ein konzentriertes Portfolio von Anlagen, insbesondere in Unternehmen, deren Aktienkurse einen Abschlag gegenüber dem geschätzten, zugrunde liegenden Nettoinventarwert aufweisen. Die Anlagen erfolgen hauptsächlich in Unternehmen, die an anerkannten Börsen im Vereinigten Königreich und/oder im Ausland notiert sind, einschließlich Investmentgesellschaften, Investmentfonds und anderer Unternehmen, deren Kurse unter ihrem geschätzten Nettoinventarwert oder ihrem eigentlichen Wert liegen.
Fremdkapitaleinsatz	AVI Global Trust plc hat Fremdkapital aufgenommen, um Vermögenswerte für die Gesellschaft zu erwerben. Dies wird die Gewinne oder Verluste der Gesellschaft erhöhen. Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments hatte die Gesellschaft folgende Fremdmittel aufgenommen: – Unbesicherte Schuldscheine mit Laufzeit bis 2032 und einem Zinssatz von 1,38% in Höhe von 8.000.000.000 JPY – Unbesicherte Schuldscheine mit Laufzeit bis 2036 und einem Zinssatz von 4,184% in Höhe von 30.000.000 GBP – Unbesicherte Schuldscheine mit Laufzeit bis 2036 und einem Zinssatz von 3,249% in Höhe von 30.000.000 EUR – Unbesicherte Schuldscheine mit Laufzeit bis 2037 und einem Zinssatz von 2,93% in Höhe von 20.000.000 EUR – Revolvierende Kreditlinie in Höhe von 8.000.000.000 JPY
Kleinanleger-Zielgruppe	Aufgrund der Art der Anlagestrategie ist dieser Fonds möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb von 5 Jahren wieder aus dem Fonds zurückziehen wollen.

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

1	2	3	4	5	6	7
----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

Lower Risk

Higher Risk

Potentially lower reward

Potentially higher reward

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.

Der Hersteller hat dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Wenn Sie kein Anleger aus dem Vereinigten Königreich sind, erhalten Sie Zahlungen in einer anderen Währung (Pfund), sodass Ihre endgültigen Renditen vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Informationen über die Wertentwicklung

Der Anlageverwalter von AGT hat festgestellt, dass dieser Fonds in den letzten 5 Jahren eine Volatilität von 14,28% und eine jährliche Rendite von 7,62% aufwies.

Als Anleger sollten Sie sich daher bewusst sein, dass Ihre erwartete Rendite mit einer Wahrscheinlichkeit von 95% zwischen -15,86% und 31,10% liegen wird.

Die obigen Schätzungen basieren auf der Gesamtrendite bei Wiederanlage der Dividenden. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt jedoch davon ab, wie sich die zugrunde liegenden Anlagen des Fonds und der Gesamtmarkt entwickeln und wie lange Sie die Anlage halten, und Ihr Verlust kann unter extremen Marktbedingungen größer als -15,86% sein.

Was geschieht, wenn AVI Global Trust plc nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Da es sich um eine geschlossene Investmentgesellschaft handelt, die an der London Stock Exchange notiert ist, haben Anleger die Möglichkeit, ihre Anlage an jedem Rücknahmetag zu beenden. Als Anteilsinhaber von AVI Global Trust plc haben Sie keinen Anspruch auf eine Entschädigung durch das Financial Services Compensation Scheme (oder entsprechende ausländische Einrichtungen im Falle von nicht im Vereinigten Königreich ansässigen Anteilsinhabern), wenn die Gesellschaft nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen.

Welche Kosten entstehen?

Kosten im Zeitverlauf

Anlagebetrag: 1.000 Szenario	Wenn Sie sich nach 1 Jahr auszahlen lassen	Wenn Sie sich nach 3 Jahren auszahlen lassen	Wenn Sie sich nach 5 Jahren auszahlen lassen
Kosten insgesamt	29,30	87,90	146,50
Auswirkung auf den Ertrag (RIY) pro Jahr	2,93%	2,93%	2,93%

Die Renditeminderung (Reduction of Yield — RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite, die Sie erhalten könnten, auswirken. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt.

Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bei drei verschiedenen Haltedauern. Sie beinhalten etwaige Vertragsstrafen bei vorzeitigem Ausstieg. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie 1.000 anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- Wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten;
- Was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Die sonstigen laufenden Kosten in Höhe von 2,86% beinhalten: 0,88% laufende Kosten (laut letztem Jahresbericht), 1,62% laufende Kosten für das zugrunde liegende Portfolio und 0,36% Fremdkapitalkosten. Die Kosten für das zugrunde liegende Portfolio setzen sich aus Verwaltungsgebühren, Erfolgsgebühren, Carried Interest und Fremdkapitalkosten der geschlossenen Fonds, in die die Gesellschaft investiert, zusammen. Diese Kosten werden von der Gesellschaft nicht direkt in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Die an Asset Value Investors Limited (den Anlageverwalter) zu zahlenden Gesamtkosten betragen 0,70% des Nettovermögens bis zu 1 Mrd. GBP und 0,60% des Nettovermögens über 1 Mrd. GBP. Diese Kosten sind in den oben genannten laufenden Kosten enthalten.

Einmalige Kosten	Einstiegskosten		
	Ausstiegskosten		
Laufende Kosten	Portfoliotransaktionskosten	0,07%	Die Auswirkung der Kosten aus Käufen und Verkäufen zugrunde liegender Anlagen auf das Produkt.
	Sonstige laufende Kosten	2,86%	Die Auswirkungen der jährlich für die Verwaltung Ihrer Anlagen berechneten Kosten.
Zusätzliche Kosten	Erfolgsgebühren		Nicht zutreffend.
	Carried Interest		Nicht zutreffend.

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

Aufgrund der Art der Anlagestrategie beträgt die empfohlene Haltedauer mindestens 5 Jahre. Die Anleger haben jedoch die Möglichkeit, ihre Anlage täglich zu beenden.

Wie kann ich mich beschweren?

Anleger des AVI Global Trust plc sind nicht berechtigt, sich beim Financial Ombudsman Service (FOS) über das Management des Fonds zu beschweren. Beschwerden über die Gesellschaft oder ihre Unterlagen sind an den AIFM oder den Company Secretary zu richten (Kontaktdaten siehe unten):

AIFM:

Asset Value Investors Limited
2 Cavendish Square
London W1G 0PU
Vereinigtes Königreich
Tel.: +44 (0)20 7659 4800
info@assetvalueinvestors.com

Company Secretary:

Link Asset Services
Broadwalk House
Southernhay
Devon
EX1 1TS
Vereinigtes Königreich
Tel.: +44 (0) 20 7659 4800
aviglobal_cosec@linkgroup.co.uk

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Gesellschaft unter www.aviglobal.co.uk.