

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.

GW&K Trilogy Emerging Markets Fund (der „Fonds“)

Ein Teilfonds des Trilogy Investment Funds plc (die „Gesellschaft“)

GW&K Trilogy Emerging Markets Fund Class A Shares (EUR)

(ISIN IE00B3ZQZ754)

Der Fonds wird von Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (der „Verwalter“) verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel

Eine höhere Rendite (nach Abzug von Gebühren und Kosten und vor Steuern) als der MSCI Emerging Markets Index Net Dividends („Benchmark“) für die Anleger zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert in ein Portfolio aus Wertpapieren und Barmitteln, um sein Anlageziel zu erreichen. Der Schwerpunkt des Fonds liegt auf börsennotierten globalen Unternehmen, die im Allgemeinen in der Benchmark enthalten sind und nach Ansicht des Anlageverwalters mittel- bis langfristig das Potenzial haben, die Gewinne zu steigern.

Der Fonds hält in der Regel zwischen 70 und 120 Wertpapiere. Zu seinen Hauptanlagen gehören Aktien, in Aktien umwandelbare Wertpapiere und Wertpapiere mit Aktieneigenschaften. Der Fonds wird zu jedem Zeitpunkt in mindestens zehn Ländern investiert sein. Der Fonds wird unter Bezugnahme auf die Benchmark verwaltet, und der Anlageverwalter erwartet, dass der Großteil der Aktien des Fonds Bestandteile der Benchmark sein wird. Als aktiver Anlageverwalter erwartet der Anlageverwalter, nach eigenem Ermessen von Zeit zu Zeit in Unternehmen, Sektoren oder Märkte zu investieren, die nicht in der Benchmark enthalten sind, um bestimmte Anlagemöglichkeiten zu nutzen. Die Anlagestrategie wird das Ausmaß einschränken, in dem die Portfoliobestände von der Benchmark abweichen können. Obwohl die Abweichung dennoch erheblich sein kann, könnte diese Einschränkung das Ausmaß einschränken, in dem der Fonds die Benchmark

übertreffen kann. Das Gesamtengagement des Fonds in Ländern, die nicht Teil der Benchmark sind, darf 20% des Nettoinventarwerts des Fonds nicht überschreiten. Außer in Zeiten hoher Cashflows dürfen nicht mehr als 10% des Nettoinventarwerts des Fonds in Barmittel investiert werden.

Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale durch die Anwendung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren ("ESG") in Kombination mit dem Nachhaltigkeitsrisiko. Jede Investition wird im Rahmen des Anlageprozesses anhand von ESG-Faktoren bewertet.

Der Fonds kann in Finanzderivate investieren, um das Risiko zu verringern oder ein Engagement in einem Markt für die zugrunde liegenden physischen Instrumente zu erzielen. Sie werden jedoch nicht spekulativ oder zur Hebelwirkung eingesetzt.

Devisentermingeschäfte können zur Steuerung des Währungsrisikos von Anlagen verwendet werden, die nicht in Euro (der Basiswährung des Fonds zur Messung seines Werts) getätigt werden, dies ist jedoch derzeit nicht beabsichtigt.

Alle Erträge aus Anlagen werden zum Wert Ihrer Anteile hinzugerechnet, und Sie können an jedem Geschäftstag des Fonds Anteile kaufen und verkaufen.

Dieser Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die ihre Einbringung innerhalb von drei bis fünf Jahren zurückziehen möchten.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken

Potenziell niedrigere Erträge

Hohe Risiken

Potenziell höhere Erträge



Die Risikokategorie wird mittels historischer Daten berechnet und ermöglicht keine zuverlässigen Rückschlüsse auf das künftige Risikoprofil des Fonds.

Die angegebene Risikokategorie kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie (1) bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt. Der Fonds bietet keinen Kapitalschutz. Im Hinblick auf die Art seiner Anlagen, die unter anderem mit den nachstehend aufgeführten Risiken verbunden sind, wurde der Fonds mit dem Rating 6 bewertet. Diese Faktoren können für sich allein oder zusammengenommen den Wert der Anlagen des Fonds beeinträchtigen oder Verluste für den Fonds verursachen.

Liquiditätsrisiko: Die Wertpapiere, in denen der Fonds investiert ist, können unter ihrem Bewertungsniveau verkauft werden, wenn die Marktliquidität nicht ausreicht.

Operationelles Risiko: Störungen oder Verzögerungen operativer Prozesse können sich nachteilig auf den Fonds auswirken.

Schwellenmarktrisiko: Der Fonds investiert in Schwellenmärkte. Es besteht eine höhere Wahrscheinlichkeit für politische und wirtschaftliche Instabilität, und die Märkte können weniger liquide sein.

Wechselkursrisiko: Der Fonds investiert in ausländische Wertpapiere. Der Wert und die Erträge von Anlagen können infolge von Kursschwankungen der Währungen der jeweiligen Wertpapiere sowohl fallen als auch steigen.

Volatilitätsrisiko: Anlagen in den Fonds unterliegen meist Schwankungen. Anleger haben mit überdurchschnittlichen Kursanstiegen bzw. -rückgängen zu rechnen.

Ereignisrisiko: Unvorhersehbare Ereignisse wie Abwertungen oder politische Ereignisse.

Weitere Informationen über die Risikofaktoren sind im Prospekt und dem Nachtrag zum Fonds enthalten.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten gewährleisten die Verwaltung des Fonds sowie dessen Vertrieb und Vermarktung. Diese Kosten beeinträchtigen das mögliche Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	0,30%
Rücknahmeabschlag	0,30%

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	1,12%
-----------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

Performancegebühr	nicht zutreffend
-------------------	------------------

Die aufgeführten **Ausgabeauf-** und **Rücknahmeabschläge** sind Höchstbeträge. In bestimmten Fällen können Sie weniger bezahlen – befragen Sie hierzu Ihren Finanzberater.

Zusatzgebühr: Sofern es an einem Tag zu Nettozeichnungen/-rücknahmen kommt, kann der Fonds neben dem Ausgabeauf- und dem Rücknahmeabschlag einen Betrag hinzufügen/abziehen. Dieser soll die Transaktionskosten decken und den Wert der zugrunde liegenden Vermögenswerte schützen.

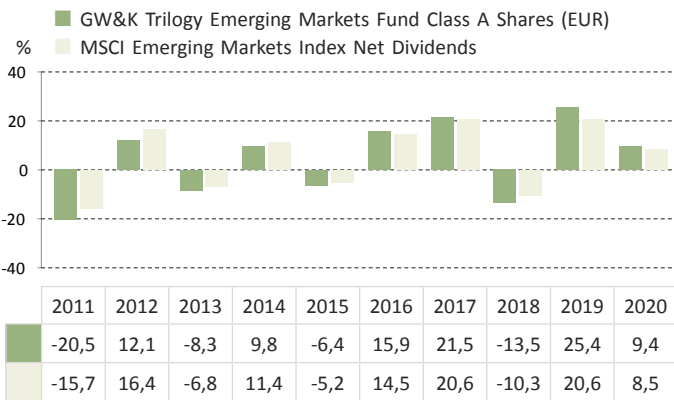
Rücknahmeabschlag bei häufigem Handel: Bis zu 3% bei Rücknahmen innerhalb von 90 Tagen nach Zeichnung.

Umtauschgebühr: Bis zu 1% bei Umtausch zwischen den Teilfonds der Gesellschaft.

Die Zahl für die laufenden Kosten beruht auf den Kosten für das am 31. Dezember 2020 endende Jahr. Diese Zahl kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Nicht enthalten sind Portfoliotransaktionskosten.

Weitere Informationen zu den Kosten entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt und dessen Anhang.

Frühere Wertentwicklungen



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wird nach Abzug der laufenden Kosten angezeigt. Alle Ausgabeaufschläge und Rückgabeabschläge blieben in der Berechnung unberücksichtigt.

Die Wertentwicklung des Fonds in der Vergangenheit bildet nicht die Benchmark ab.

Der Fonds wurde am 31. Mai 2007 aufgelegt. Die A Anteilsklasse wurde am 30. Juni 2009 aufgelegt.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wurde in EUR berechnet und versteht sich ohne Steuern und sämtliche Fondsgebühren.

Praktische Informationen

Verwahrstelle

State Street Custodial Services (Ireland) Limited

Weitere Informationen

Kopien des Verkaufsprospekts der Gesellschaft, des Fondszusatzes und des letzten Abschlusses in englischer Sprache stehen kostenlos unter TrilogyInvestorServices@statestreet.com zur Verfügung. Der Nettoinventarwert je Fondsanteil ist auf Morningstar.com und/oder beim Sitz der Verwaltungsgesellschaft, State Street Fund Services (Ireland) Ltd., 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland verfügbar.

Die Gesellschaft ist ein Umbrella-Fonds mit Einzelhaftung zwischen seinen Fonds. Folglich kann das Vermögen des Fonds nicht zur Deckung der Verbindlichkeiten der anderen Teilfonds herangezogen werden. In anderen Rechtsordnungen, in denen diese Trennung nicht anerkannt wird, könnten Ansprüche erhoben werden, die den Wert Ihrer Anlage beeinflussen können.

Sie können die Anteile des Fonds in Anteile der anderen Teilfonds der Gesellschaft umtauschen. Es kann gegebenenfalls ein Ausgabeaufschlag erhoben werden. Konsultieren Sie bitte den Fondszusatz.

Für diesen Fonds stehen weitere Anteilsklassen zur Verfügung. Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Fondszusatz.

Vergütungspolitik

Einzelheiten zu den Vergütungsrichtlinien der Verwaltungsgesellschaft finden Sie auf deren Website unter www.carnegroup.com/resources. Eine Kopie in Papierform kann kostenlos vom Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

Steuerrecht

Die irische Steuergesetzgebung kann sich auf Ihre persönliche Steuerposition auswirken.

Haftungshinweis

Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.