

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	Adrian Lee & Partners Global Macro Alpha Fund I - Class A USD (der „Fonds“) ein Teilfonds von Adrian Lee & Partners Global Alpha Funds UCITS ICAV (das „ICAV“),
ISIN	IE000J4SONN9
Initiator	FundRock Management Company (Ireland) Limited die OGAW-Verwaltungsgesellschaft des ICAV (die „Verwaltungsgesellschaft“).
Zuständige Behörde	Central Bank of Ireland ist für die Aufsicht von FundRock Management Company (Ireland) Limited in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.
Kontaktdaten	Weitere Informationen erhalten Sie auf https://aleepartners.com/ , oder telefonisch unter +353 1 566 9800 .

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts 25/02/2026.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art	Dieses Produkt ist ein OGAW-Teilfonds von Adrian Lee and Partners Global Alpha Funds UCITS ICAV (das „ICAV“), einem offenen irischen Organismus für gemeinsame Anlagen, der als Umbrella-Fonds mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds konstituiert ist. Das Vermögen des Fonds wird von seiner Verwahrstelle, der European Depositary Bank SA, Dublin Branch, verwahrt. Die Anleger können den Umtausch einiger oder aller ihrer Anteile an diesem Fonds oder dieser Klasse in Anteile eines anderen Fonds oder einer anderen Klasse des Fonds beantragen. Weitere Informationen sind im Abschnitt „Umwandlung von Anteilen“ des ICAV-Prospekts enthalten.
Laufzeit	Es gibt kein Fälligkeitsdatum, an dem der Fonds automatisch ausläuft. Das ICAV kann alle Anteile des Fonds oder der Anteilseigner zurücknehmen. Siehe „Obligatorische Rücknahme“ und „Obligatorische vollständige Rücknahme“ im Verkaufsprospekt.
Ziele	<p>Das Ziel des Fonds ist es, durch aktives Management von Währungen, festverzinslichen Wertpapieren und Aktien einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erwirtschaften. Der Fonds ist bestrebt, einen disziplinierten Anlageansatz zu verfolgen, der auf einer quantitativen und fundamentalen Anlagestrategie basiert und darauf abzielt, das Ziel des Fonds zu erreichen.</p> <p>Der Fonds wird versuchen, sein Anlageziel zu erreichen, indem er in Währungen an den Devisenmärkten („FX“) investiert, die im Morgan Stanley Capital International All Country World Index („MSCI ACWI“ oder „MSCI AC World Index“) oder im Morgan Stanley Capital International Frontier Emerging Markets Index („MSCI FEM Index“) enthalten sind, sowie in festverzinsliche Termingeschäfte und Aktienindex-Futures, die an regulierten Märkten gehandelt werden.</p> <p>Der Fonds wird auch in Barmittel und andere bargeldähnliche Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und kurzfristige Anlagen wie US-amerikanische, britische oder deutsche Staatspapiere investieren, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden. Der Fonds ist nicht auf eine bestimmte Branche oder einen bestimmten Sektor ausgerichtet. Der Fonds ist ein aktiv verwalteter Fonds und verwendet keine Performance-Benchmark als Referenzwert.</p> <p>Der Fonds handelt auf globaler Basis mit Währungen, festverzinslichen Futures und Aktienindex-Futures sowohl von Industrials als auch von Schwellenländern. Der Anlageverwalter unterliegt einer Begrenzung in Bezug auf den Prozentsatz des Nettoinventarwerts eines Fonds, der in eine Währung, einen festverzinslichen Future oder einen Aktienindex-Future investiert werden kann. Der Anlageverwalter investiert in Währungen, indem er Kassakontrakte oder Terminkontrakte mit Laufzeiten von drei bis sechs Monaten einsetzt. Zudem investiert er auch in Aktien und festverzinsliche Wertpapiere, indem er Terminkontrakte mit Laufzeiten von bis zu drei Monaten nutzt. Vor Fälligkeit der Terminkontrakte werden die Kontrakte in der Regel prolongiert.</p> <p>Der Anlageverwalter ist ein fundamentaler, researchorientierter, quantitativer Manager. Seine Anlagephilosophie besteht darin, dass grundlegende wirtschaftliche Faktoren das Gleichgewicht im Laufe der Zeit bestimmen. Die forschungsgestützte Bewertungsanalyse ermittelt Abweichungen von diesem Gleichgewicht, und ein erfahrenes Anlagemanagement kann diese Abweichungen nutzen, um die Rendite im Laufe der Zeit zu steigern. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass quantitatives Research (Research auf der Grundlage von Wirtschaftsdaten) mit einer disziplinierten Methodik der Schlüssel zum Ausschöpfen von Chancen an den Währungs-, Renten- und Aktienmärkten ist.</p> <p>Bei Währungen werden derivative Finanzinstrumente („FDI“) mit zugelassenen Kontrahenten abgeschlossen, d. h. mit Unternehmen, die der Anlageverwalter auswählt, vorausgesetzt, dass es sich bei dem betreffenden Unternehmen in Bezug auf OTC-Derivate um ein Unternehmen handelt, das in eine von der Central Bank of Ireland zugelassene Kategorie fällt. Für Aktienindex-Futures und festverzinsliche Terminkontrakte werden FDI über zugelassene Kontrahenten auf regulierten Märkten gehandelt. Der Fonds kann durch den Einsatz von FDI gehebelt werden. Der Anlageverwalter geht davon aus, dass die Hebelwirkung des Fonds zwischen 500 % und 2.000 % des Nettoinventarwerts des Fonds liegen wird. Die Hebelwirkung des Fonds kann unter bestimmten Umständen höher liegen, unter anderem zum Beispiel in Zeiten erhöhter Marktvolatilität, die zu einem verstärkten Handel mit Devisenterminkontrakten führt, sowie beim Rollieren von Devisenterminkontrakten.</p> <p>Die Anteilklasse ist eine thesaurierende Klasse, sofern die Anleger nicht anderweitig informiert werden.</p> <p>Anteile des Fonds können an jedem Geschäftstag (außer Samstag oder Sonntag) zurückgenommen werden, der kein gesetzlicher Feiertag in Irland ist, an dem die New Yorker Börse allgemein für den Geschäftsverkehr geöffnet ist, oder an einem anderen Tag oder anderen Tagen, die vom Verwaltungsrat festgelegt werden können. Rücknahmen können begrenzt oder verzögert sein oder Bedingungen unterliegen, wie im Abschnitt „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“ weiter unten beschrieben.</p>

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Nettoinventarwert je Anteil ist unter www.aleepartners.com und in der Geschäftsstelle des Administrators während der üblichen Geschäftszeiten erhältlich. Weitere Informationen über das ICAV, einschließlich des Verkaufsprospekts, des letzten Jahresberichts und des Halbjahresberichts des ICAV, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft oder dem Administrator erhältlich. Diese Dokumente sind in englischer Sprache verfügbar.

Eine Anlage im Fonds soll für institutionelle Anleger geeignet sein, die langfristige Anlagerenditen erzielen wollen.

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



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten.

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.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Nachfolgend sind einige der sonstigen Risiken aufgeführt, die für die PRIIP von wesentlicher Bedeutung sind und im Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt werden: Operationelles Risiko, Kontrahentenrisiko und Wertpapierisiko.

Eine detailliertere Beschreibung der Risikofaktoren, die für den Fonds gelten, ist im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Verkaufsprospekts enthalten.

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

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/oder eines angemessenen Stellvertreters in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Performance-Szenarien

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahren

Anlagebeispiel: 10.000 \$

Minimum: Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Stressszenarien	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.090 \$	6.200 \$
	Jährliche Durchschnittsrendite	-29,09 %	-9,11 %
Pessimistische Szenarien	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.130 \$	12.110 \$
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,75 %	3,91 %
Mittlere Szenarien	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.400 \$	17.480 \$
	Jährliche Durchschnittsrendite	14,01 %	11,81 %
Optimistische Szenarien	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.920 \$	23.410 \$
	Jährliche Durchschnittsrendite	59,16 %	18,55 %

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, 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.

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung eines angemessenen Stellvertreters zwischen 12/2024 und 12/2025.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung eines angemessenen Stellvertreters zwischen 01/2017 und 01/2022.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage unter Verwendung eines angemessenen Stellvertreters zwischen 08/2018 und 08/2023.

Was geschieht, wenn FundRock Management Company (Ireland) Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Zum Schutz der Anleger werden die Vermögenswerte des Fonds von einer unabhängigen Verwahrstelle verwahrt, sodass die Fähigkeit des Fonds zur Auszahlung durch die Insolvenz der FundRock Management Company (Ireland) Limited nicht beeinträchtigt würde. Wenn der Fonds aufgelöst oder abgewickelt wird, werden die Vermögenswerte liquidiert, und Sie erhalten einen angemessenen Anteil an den Erlösen, Sie können jedoch einen Teil oder den gesamten Betrag Ihrer Anlage verlieren. Es gibt kein Entschädigungssystem, das Sie vor diesem Szenario schützt.

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.

Tabelle 1: 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.
- 10.000 \$ werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	366 \$	2.317 \$
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	3,66 %	3,66 % pro Jahr

(*) 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 15,5 % vor Kosten und 11,8 % nach Kosten betragen.

Tabelle 2: 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.

			Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg	Einstiegskosten	[0,00 %] Für dieses Produkt berechnen wir keine Einstiegsgebühr	0 \$
	Ausstiegskosten	[0,00 %] Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, [die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen].	0 \$
Laufende Kosten pro Jahr	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	[1,75 %] Die geschätzten Auswirkungen der Kosten, die uns jedes Jahr für die Verwaltung Ihrer Anlagen entstehen.	175 \$
	Transaktionskosten	[0,99 %] Die geschätzten Auswirkungen der Kosten, die uns beim Kauf und Verkauf der dem Produkt zugrunde liegenden Anlagen entstehen.	99 \$
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen	Erfolgsgebühren	[0,92 %] Die geschätzten Auswirkungen der Performancegebühren. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die Schätzungen in diesem Dokument basieren auf einem Durchschnitt über fünf Jahre unter Annahme des mittleren Szenarios.	92 \$

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahren

Für dieses Produkt ist keine Mindestheldauer vorgeschrieben; es ist jedoch für langfristige Anlagen gedacht. Sie sollten bereit sein, mindestens fünf Jahre lang investiert zu bleiben. Dies ist der Zeitraum, den wir Ihnen aufgrund des Risikos und der erwarteten Rendite des Produkts empfehlen. Bitte beachten Sie, dass der erwartete Ertrag nicht garantiert werden kann. Je stärker die tatsächliche Haltedauer von der empfohlenen Haltedauer des Produkts abweicht, desto stärker können Ihre tatsächlichen Erträge von den Annahmen des Produkts abweichen.

Ihre Anteile können vorbehaltlich des Eingangs der erforderlichen Unterlagen, die in der Ergänzung / dem Antragsformular festgelegt sind, bis 15.00 Uhr (GMT) an dem Geschäftstag fünf Geschäftstage vor dem betreffenden Handelstag oder zu einem früheren oder späteren Zeitpunkt, den die Verwaltungsgesellschaft nach ihrem Ermessen mit vorheriger Mitteilung an die Anteilinhaber festlegt, zurückgenommen werden.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über diese Anteilklasse, den Fonds, das ICAV oder das Verhalten des Herstellers oder der Person, die über das Produkt berät oder es verkauft, einreichen möchten, senden Sie bitte eine E-Mail an: ire-complianceteam@fundrock.com. Alternativ können Sie sich auch schriftlich an die Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse wenden: Percy Exchange, 8/34 Percy Place, Dublin 4, D04 P5K3, oder besuchen Sie: <https://fundrock.ie>. Sie haben auch das Recht, die betreffende Beschwerde an den Financial Services and Pensions Ombudsman weiterzuleiten, wenn Sie mit der erhaltenen Antwort immer noch nicht zufrieden sind.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die in diesem KID enthaltenen Kosten-, Leistungs- und Risikoberechnungen folgen der in der EU-Verordnung vorgeschriebenen Methodik. Weitere Unterlagen wie der aktuelle Verkaufsprospekt, die bisherige Wertentwicklung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind unter <https://aleepartners.com> oder beim Administrator oder Hersteller kostenlos in englischer Sprache erhältlich.

[Informationsblatt zur Wertentwicklung in der Vergangenheit](#)

[Informationsblatt zu Performance-Szenarien](#)