

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	Covale Swiss Opportunities Fund - Class I Founder CHF (die „Aktienklasse“)
ISIN	IE000OKP0XP0
Hersteller	Bridge Fund Management Limited, die OGAW-Verwaltungsgesellschaft des ICAV (der „Manager“)
Zuständige Behörde	Central Bank of Ireland ist für die Aufsicht von Bridge Fund Management Limited in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.
Kontaktdaten	Gehe zu https://www.covale.com/ , oder fordern Sie +353 1 566 9800 weitere Informationen an.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts 18-03-2025.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art	Dieses Produkt ist ein OGAW-Teilfonds von Covale UCITS ICAV (das „ICAV“) mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Verwahrstelle, Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking (Luxembourg) S.A., Dublin Branch, gehalten. Die Anleger können den Umtausch einiger oder all 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 „Conversion of Shares“ des ICAV-Verkaufsprospekts zu finden.
Laufzeit	Es gibt kein Fälligkeitsdatum, an dem die Laufzeit des Fonds automatisch endet. Das ICAV kann unter verschiedenen Umständen alle Anteile des Fonds oder Anteile eines einzelnen Anteilinhabers zurücknehmen. Weitere Informationen zur Zwangsrücknahme von Anteilen und zum Laufzeitende des Fonds finden Sie im Verkaufsprospekt unter der Überschrift „Net Asset Value Considerations Risk“ und „Compulsory Redemption or Transfer“.
Ziele	Das Anlageziel des Fonds besteht in der Maximierung der Gesamterträge und der Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums. Der Fonds ist bestrebt, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens 80 % seines Nettoinventarwerts in Aktien oder aktienbezogenen Wertpapieren von Unternehmen anlegt, die in der Schweiz ansässig oder notiert sind oder dort einen wesentlichen Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben. Der Fonds wird mindestens 50 % seines Nettovermögens in Aktien oder aktienbezogenen Wertpapieren von Unternehmen anlegen, die zum Zeitpunkt des erstmaligen Erwerbs im SPI EXTRA® Total Return Index (der „Index“) vertreten sind, der alle börsennotierten Schweizer Unternehmen mit Ausnahme der 20 größten Unternehmen nach Marktkapitalisierung umfasst. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in Organismen für gemeinsame Anlagen, einschließlich börsengehandelter Fonds („ETFs“), die als OGAW aufgelegt wurden, investieren. Der Fonds wird aktiv verwaltet und die Auswahl der Anlagen des Fonds liegt im Ermessen des Anlageverwalters. Dabei wird sich der Anlageverwalter bei der Zusammenstellung des Fondsportfolios auf den Index beziehen. Der Anlageverwalter ist bei der Auswahl der Anlagen nicht an die Komponenten oder die Gewichtung des Index gebunden, der Fonds wird jedoch zu mindestens 50 % in den Komponenten des Index engagiert sein. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen auch in Wertpapiere investieren, die nicht im Index enthalten sind, um spezifische Anlagechancen zu nutzen; dabei können bis zu 20 % des Nettovermögens des Fonds in globalen Wertpapieren angelegt werden, die außerhalb des Schweizer Kernmarktes notiert sind. Der Fonds kann unter den folgenden Umständen bis zu 100 % des Nettovermögens in Form von Barmitteln und Barmitteläquivalenten halten: wenn dies zur Stützung des Engagements in Derivaten erforderlich ist, vorübergehend bis zur Wiederanlage, wenn die Marktbedingungen eine defensive Anlagestrategie erfordern, um Rücknahmen und die Zahlung von Aufwendungen durchführen zu können oder unter anderen außergewöhnlichen Marktbedingungen wie einem Marktcrash oder schweren Krisen, die nach vernünftiger Einschätzung des Anlageverwalters die Wertentwicklung des Fonds wahrscheinlich erheblich beeinträchtigen würden, in die der Fonds investieren kann, gehören Geldmarktinstrumente (wie US-Schatzwechsel) und Bankeinlagen unter Einhaltung der in Anhang II des Verkaufsprospekts festgelegten Grenzen. Zu Absicherungszwecken kann der Fonds Folgendes einsetzen: Devisen-Forwards und Devisen-Futures (zur Verringerung des Währungsrisikos). Währungsrisiken entstehen, wenn ein vom Fonds gehaltenes Wertpapier auf eine andere Währung als die Basiswährung lautet. Der Fonds kann ausländische Direktinvestitionen (FDIs) tätigen. FDIs können für ein effizientes Portfoliomanagement, zu Anlagezwecken oder zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Der Fonds wird Swaps, einschließlich Total Return Swaps, sowohl für Anlagezwecke (um ein Engagement in den oben in den Anlagegrundsätzen aufgeführten Wertpapieren zu erreichen) als auch für ein effizientes Portfoliomanagement einsetzen. Der erwartete Anteil des Nettoinventarwerts, der in Total Return Swaps investiert werden kann, beträgt 50 %, während der maximale Anteil des Nettoinventarwerts, der in Total Return Swaps investiert werden kann, 100 % beträgt. Die Anteilsklasse ist eine thesaurierende Klasse, sofern den Anlegern nichts anderes mitgeteilt wird. Anteile des Fonds können an jedem Tag zurückgegeben werden, der ein Bankgeschäftstag in Dublin, London und Zürich ist. Rücknahmen können begrenzt oder verzögert sein oder Bedingungen unterliegen, wie im Folgenden unter der Überschrift „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“ beschrieben. Der Nettoinventarwert je Anteil ist unter www.covale.com und am Sitz der Verwaltungsstelle während der üblichen Geschäftszeiten verfügbar. Weitere Informationen über das ICAV, einschließlich des Verkaufsprospekts, des letzten Jahresberichts und des Halbjahresberichts des ICAV, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwaltungsstelle erhältlich. Diese Dokumente sind in englischer Sprache verfügbar.
Kleinanleger-Zielgruppe	Der Fonds eignet sich für Anleger mit mittlerer bis hoher Risikotoleranz, die über grundlegende Anlagekenntnisse verfügen, die Risiken des Fonds verstehen und in der Lage sind, Verluste zu tragen, und die die mittel- bis langfristigen Erträge von Aktienanlagen nutzen möchten. Den Anlegern wird empfohlen, ihre unabhängigen Finanzberater zu konsultieren, um zu prüfen, ob die Anteile des Fonds für ihre Anlagebedürfnisse geeignet sind.

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



Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt 5 Jahren 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 auszubzahlen.

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.

Wenn die Produktwährung nicht Ihrer Anlagewährung entspricht, gilt nur der obige Haftungsausschluss.

Nachfolgend sind einige der sonstigen Risiken aufgeführt, die für die PRIIPs von wesentlicher Bedeutung sind und die im Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt werden: Betriebliches Risiko, Gegenpartei Risiko und Wertpapier Risiko. Eine detailliertere Beschreibung der für den Fonds geltenden Risikofaktoren ist im Abschnitt „Risk Factors“ 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 des SPI EXTRA Total Return als angemessenem Stellvertreter in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln

Performance-Szenarien

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahren

Anlagebeispiel: CHF 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
Stressszenarien	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	CHF 6,367	CHF 5,986
	Jährliche Durchschnittsrendite	-36.3%	-9.8%
Pessimistische Szenarien	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	CHF 7,362	CHF 8,659
	Jährliche Durchschnittsrendite	-26.4%	-2.8%
Mittlere Szenarien	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	CHF 10,681	CHF 12,884
	Jährliche Durchschnittsrendite	6.8%	5.2%
Optimistische Szenarien	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	CHF 14,443	CHF 19,161
	Jährliche Durchschnittsrendite	44.4%	13.9%

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.

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 08/2021 und 02/2025.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 05/2019 und 05/2024.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 06/2016 und 06/2021.

Was geschieht, wenn Bridge Fund Management Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Zum Schutz der Anleger werden die Vermögenswerte des Fonds von einer unabhängigen Verwahrstelle verwahrt, so dass die Fähigkeit des Fonds, Auszahlungen vorzunehmen, nicht durch die Insolvenz der Bridge Fund Management Limited beeinträchtigt würde. Wenn der Fonds aufgelöst oder abgewickelt wird, werden die Vermögenswerte liquidiert und Sie erhalten einen angemessenen Anteil an den Erlösen. Sie können Ihre Anlage jedoch auch ganz oder teilweise 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. 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.
- CHF 10,000 werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren
Kosten insgesamt	CHF 137	CHF 761
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1.37%	1.37% jedes Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 6.6% vor Kosten und 5.2% 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 empfohlen Haltedauer erhalten könnten.
- Was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

			Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg	Einstiegskosten	[0%] Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt.	CHF 0
	Ausstiegskosten	[0%] Es fallen weder Einstiegs- noch Ausstiegskosten an. Für Aktiengeschäfte von erheblichem Umfang kann eine Verwässerungsschutzgebühr erhoben werden, die die tatsächlichen Handelskosten abdeckt, wie im Verkaufsprospekt dargelegt.	CHF 0
Laufende Kosten pro Jahr	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	[1.3%] Die geschätzten Auswirkungen der Kosten, die uns jedes Jahr für die Verwaltung Ihrer Anlage entstehen.	CHF 130
	Transaktionskosten	[0.07%] Die geschätzten Auswirkungen der Kosten, die uns beim Kauf und Verkauf der zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt entstehen.	CHF 7
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen	Erfolgsgebühren	[0%] Die geschätzten Auswirkungen der Erfolgsgebühren.	CHF 0

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahren

Für dieses Produkt ist keine Mindesthaltungsdauer vorgeschrieben, es ist jedoch für langfristige Anlagen konzipiert; Sie sollten bereit sein, mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben. Dies ist die Haltedauer, die wir Ihnen aufgrund des Risikos und der erwarteten Rendite des Produkts empfehlen. Bitte beachten Sie, dass die erwartete Rendite nicht garantiert werden kann. Je stärker die tatsächliche Haltedauer von der empfohlenen Haltedauer des Produkts abweicht, desto stärker können Ihre tatsächlichen Renditen von den für das Produkt getroffenen Annahmen abweichen.

Ihre Anteile können vorbehaltlich des Eingangs der erforderlichen Unterlagen bis 12.00 Uhr (irische Zeit) an dem Tag zurückgegeben werden, der in der Ergänzung/dem Antragsformular als der dem Handelstag unmittelbar vorausgehende Geschäftstag definiert ist, oder zu einer anderen Uhrzeit und/oder an einem anderen Tag, die/den der Verwaltungsrat festlegen und allen Anteilinhabern im Voraus mitteilen kann. Es fallen keine Rücknahmegebühren an.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über diese Anteilsklasse, den Fonds, das ICAV oder das Verhalten des Herstellers oder der Person, die zu dem Produkt berät oder es verkauft, einreichen möchten, senden Sie bitte eine E-Mail an: complianceteam@bridgefundservices.com. Alternativ können Sie sich auch schriftlich unter der Adresse Percy Exchange, 8/34 Percy Place, Dublin 4, D04 P5K3, an die Verwaltungsgesellschaft wenden oder die Website besuchen: <https://bridgefundservices.com>. Wenn Sie eine Beschwerde gemäß dem Beschwerdeprozess eingereicht haben und mit der erhaltenen Antwort nicht zufrieden sind, haben Sie auch das Recht, die betreffende Beschwerde an den Ombudsmann für Finanzdienstleistungen und Renten weiterzuleiten.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Dieses Produkt ist eine Anteilsklasse des Covale Swiss Opportunities Fund (der „Fonds“), einem Teilfonds des Covale UCITS ICAV (das „ICAV“).

Die Kosten-, Wertentwicklungs- und Risikoberechnungen in diesem Basisinformationsblatt erfolgen gemäß der in der EU-Verordnung vorgeschriebenen Methode. Weitere Unterlagen wie der aktuelle Verkaufsprospekt, Angaben zur vergangenen Wertentwicklung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind unter www.covale.com oder bei der Verwaltungsstelle bzw. beim Hersteller kostenlos in englischer Sprache erhältlich.

<https://publicfiles.clarusrisk.com/home/GetDocument?clientid=6693c88b-7b71-4e81-933a-5e4ddb154a18&docgroup=PRIIPS&isin=IE000OKP0XP0&language=en-GB&publishedName=Past Performance IE000OKP0XP0>

<https://publicfiles.clarusrisk.com/home/GetDocument?clientid=6693c88b-7b71-4e81-933a-5e4ddb154a18&docgroup=PRIIPS&isin=IE000OKP0XP0&language=en-GB&publishedName=Performance Scenarios IE000OKP0XP0>