

Wesentliche Informationen für die Anlegerinnen und Anleger

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für die Anlegerinnen und Anleger über diesen alternativen Investmentfonds („AIF“). Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses AIF und die Risiken einer Anlage in ihm zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



VTWM Special Funds - US Leaders Equity Fund USD (ISIN: LU1323548716)

Dieser Fonds wird verwaltet von der LRI Invest S.A.

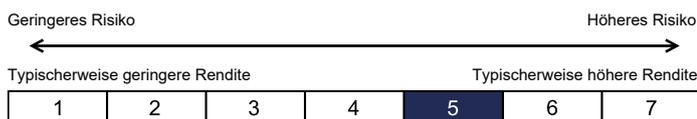
Ein Teilfonds der VTWM Special Funds

SICAV: VTWM Special Funds

Ziele und Anlagepolitik

- Ziel der Anlagepolitik des aktiv verwalteten Teilfonds ist die unter Berücksichtigung des Anlagerisikos angemessene Wertsteigerung der von den Anlegern eingebrachten Anlagemittel. Aktiv verwaltet bedeutet hier, dass der Fondsmanager die volle Entscheidungsgewalt über die Zusammensetzung des Portfolios der Vermögenswerte des Teilfonds hat.
- Der Fonds legt nach Abzug von Barmitteln, mindestens zwei Drittel seines Vermögens direkt oder indirekt in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen, die ihren Sitz in den USA haben oder dort ihren Geschäftsschwerpunkt haben, an. Die Anlagen erfolgen über börsenkotierte Beteiligungspapiere. Das Fondsvermögen kann insbesondere in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen, flüssige Mittel, Derivate (Finanzinstrumente, deren Wert - nicht notwendig 1:1 - von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte abhängt, z.B. eines Wertpapiers, Indexes oder Zinssatzes) sowie sonstige gesetzlich zulässige Vermögenswerte angelegt werden. Kredite dürfen bis zu einer Höhe von 20% des Fondsvermögens aufgenommen werden. Der Fonds kann grundsätzlich bis zu 30% des Fondsvermögens in Titel ein und desselben Ausstellers anlegen. Diese Beschränkung gilt nicht für Anlagen in bestimmten Wertpapieren und Ausstellern. Der Fonds darf bis zu 30% des Fondsvermögens in flüssige Mittel, Sichteinlagen und kündbare Einlagen bei einem Aussteller oder einer Einrichtung anlegen. Die Bankguthaben sind nicht durch eine Einrichtung zur Sicherung der Einlagen geschützt. Bis maximal 10% des Fondsvermögens kann direkt oder indirekt in nichtbörsennotierte Beteiligungspapiere (Private Equity) angelegt werden.
- Der Teilfonds wird ohne Bezug zu einer Benchmark verwaltet.
- Für den Fonds besteht nach der Bruttoberechnungsmethode eine Hebelgrenze in Höhe von 400% und nach der Commitment Methode eine Hebelgrenze in Höhe von 300%.
- Zur Absicherung und zu Anlagezwecken kann der Fonds abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) nutzen. Derivate können erworben werden, sofern es sich bei den Basiswerten um Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse oder Währungen handelt. Das Ausfallrisiko bei Derivaten ist auf 30% je Aussteller begrenzt. Der Marktwert aus diesen Derivaten ist auf insgesamt höchstens 200% des Fondsvermögens beschränkt.
- Die Gebühren für den Kauf/Verkauf von Wertpapieren trägt der AIF. Sie entstehen zusätzlich zu den unten unter „Kosten“ aufgeführten Prozentsätzen und können die Rendite des AIF mindern.
- Die Erträge des Teilfonds werden thesauriert. Soweit die Interessen der Aktionäre angemessen gewahrt bleiben, kann der Verwaltungsrat abweichend von diesem Grundsatz eine Ausschüttung beschließen.
- Die Anleger können von der VTWM Special Funds grundsätzlich an jedem Bewertungstag die Rücknahme der Anteile verlangen. Die SICAV kann jedoch die Rücknahme der Anteile aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Risiko- und Ertragsprofil



- Dieser AIF ist in Kategorie 5 eingestuft, weil sein Anteilpreis verhältnismäßig mittelstark bis stark schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie Ertragschancen voraussichtlich mittelhoch bis hoch sind.
- Dieser Risikoindikator beruht auf simulierten Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich.
- Die Einstufung des AIF kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar.
- Auch ein AIF, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.
- Eine ausführliche Darstellung der Risiken findet sich im Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospektes.

Folgende Risiken haben auf die Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den AIF von Bedeutung sein:

- Kreditrisiko: Der Fonds kann Teile seines Vermögens in Anleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.
- Liquiditätsrisiko: Die Veräußerbarkeit einer Anlage kann bspw. durch Schwankungen an den Finanzmärkten beeinträchtigt sein.
- Kontrahentenrisiko: Der Fonds kann Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner zahlungsunfähig wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- Risiken aus Derivateinsatz: Der Fonds kann Derivatgeschäfte einsetzen, um höhere Renditen zu erzielen. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.
- Operationelle Risiken und Verwahrrisiken: Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Gesellschaft oder eines (Unter-) Verwahrers oder externer Dritter erleiden. Schließlich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äußere Ereignisse wie Naturkatastrophen u.ä. geschädigt werden.

Kosten

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten wird die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

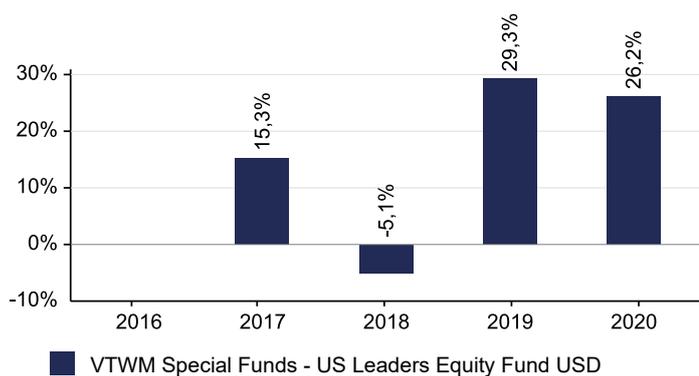
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:	
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Dabei handelt es sich um den höchsten Prozentsatz, der vom Kapitalengagement der Anlegerin oder des Anlegers in Abzug gebracht werden darf.	
Kosten zulasten des AIF im Laufe des Jahres:	
Laufende Kosten	2,83 %
Kosten zulasten des AIF unter bestimmten Bedingungen:	
Erfolgsabhängige Vergütung	Keine

Der hier angegebene Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag ist ein Höchstbetrag. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie beim Vermittler der Fondsanteile erfragen.

Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen in den letzten 12 Monaten an. Sie können gegenüber kommenden 12 monatigen Vergleichszeitraum schwanken. Ausgeschlossen hiervon sind Gebühren für den Kauf/Verkauf von Wertpapieren (Portfoliotransaktionskosten).

Nähere Informationen zu den Kosten sind im Verkaufsprospekt im Teil II: "VTWM Special Funds – US Leaders Equity Fund" zu finden.

Frühere Wertentwicklung



- Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.
- Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags / Rücknahmeabschlags abgezogen.
- Der VTWM Special Funds - US Leaders Equity Fund USD wurde am 29.02.2016 aufgelegt.
- Die frühere Wertentwicklung wurde in USD berechnet.

Praktische Informationen

- Verwahrstelle des AIF ist die European Depository Bank SA.
- Vertreter in der Schweiz ist die PMG Fonds Management AG, Sihlstrasse 95, CH-8001 Zürich.
- Zahlstelle in der Schweiz ist die InCore Bank AG, Stauffacherstrasse 41, CH-8004 Zürich.
- Den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sowie weitere Informationen können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz in deutscher Sprache bezogen werden.
- Die aktuellen Anteilspreise werden auf www.swissfunddata.ch publiziert.
- Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der LRI Invest S.A. sind im Internet unter www.lri-group.lu/verguetungspolitik veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und Zuwendungen an bestimmte Mitarbeitergruppen sowie die Angabe der für die Zuteilung zuständigen Personen. Auf Verlangen werden Ihnen die Informationen von der LRI Invest S.A. kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.
- Die Steuervorschriften im Herkunftsmitgliedstaat des AIF können die persönliche Steuersituation des Anlegers beeinflussen.
- Der VTWM Special Funds - US Leaders Equity Fund ist Teilfonds eines Umbrella. Die verschiedenen Teilfonds haften nicht füreinander, d.h. dass für Sie als Anleger des VTWM Special Funds - US Leaders Equity Fund ausschließlich dessen eigene Gewinne und Verluste von Bedeutung sind.
- Der Verkaufsprospekt und die Berichte beziehen sich auf den gesamten Umbrella.
- Die VTWM Special Funds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospektes vereinbar ist.
- Die VTWM Special Funds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.
- Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 01.02.2021.