

**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.

**VTWM Special Funds - US Leaders Equity Fund USD (LU1323548716)**  
**LRI Invest S.A. (www.fundrock-lri.com)**

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Aufsicht von LRI Invest S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen.

Für weitere Informationen rufen Sie + 352-42 44 91 - 1 an  
**Erstellungsdatum:** 13.03.2024

**Um welche Art von Produkt handelt es sich?**

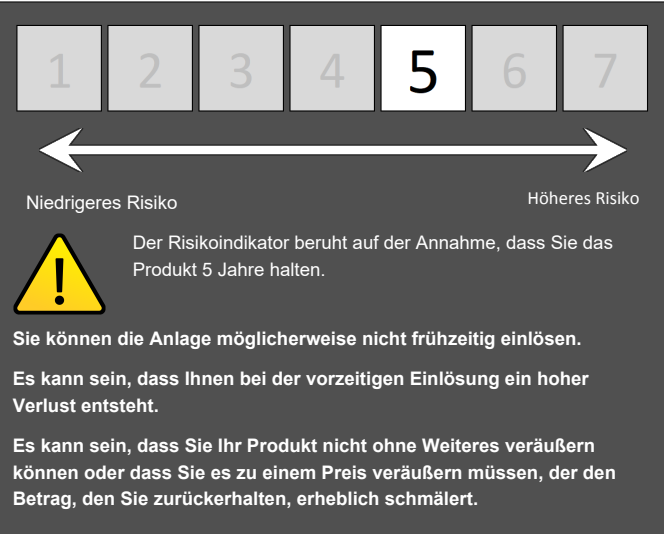
**Klasse** Der „Fonds“ ist eine gemäß dem Luxemburger Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable, SICAV-FIS) in der Rechtsform einer Aktiengesellschaft (société anonyme, S.A.) gegründete Investmentgesellschaft.

**Fälligkeitsdatum** Für dieses Produkt besteht kein Fälligkeitsdatum.

**Ziele:** 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 börsennotierte 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 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 LRI Invest S.A. grundsätzlich an jedem Bewertungstag die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch die Rücknahme der Anteile aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

**Kleinanleger-Zielgruppe:** Das Produkt richtet sich an Anleger, die Investmentfonds als angemessenes Mittel ansehen, um an den Entwicklungen auf den Kapitalmärkten teilzuhaben. Die höheren Renditechancen bedingen die Akzeptanz höherer Kursschwankungen. Produkte dieser Kategorie eignen sich als Kernelement oder Beimischung für jedes Anlageportfolio.

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



Niedrigeres Risiko Höheres Risiko

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

**Sie können die Anlage möglicherweise nicht frühzeitig einlösen.**

Es kann sein, dass Ihnen bei der vorzeitigen Einlösung ein hoher Verlust entsteht.

Es kann sein, dass Sie Ihr Produkt nicht ohne Weiteres veräußern können oder dass Sie es zu einem Preis veräußern müssen, der den Betrag, den Sie zurückerhalten, erheblich schmälert.

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 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

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

Dieses Produkt ist darüber hinaus weiteren wesentlichen Risiken ausgesetzt, die nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind: Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko, Verwahrisiko, operationelles Risiko und Risiken, die sich aus dem Einsatz von Derivaten ergeben.

## Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Ihr Berater oder Ihre Vertriebsstelle informiert Sie über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Ihr Ertrag mit diesem Produkt 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 Produktes in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahren Anlage USD 10.000			
Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 5 Jahren einlösen
<b>Minimum</b>	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
<b>Stress</b>	<b>Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten</b>	USD 940	USD 920
	Jährliche Durchschnittsrendite	-90,64 %	-37,89 %
<b>Pessimistisches</b>	<b>Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten</b>	USD 7.360	USD 8.590
	Jährliche Durchschnittsrendite	-26,43 %	-2,99 %
<b>Mittleres</b>	<b>Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten</b>	USD 10.460	USD 15.010
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,62 %	8,47 %
<b>Optimistisches</b>	<b>Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten</b>	USD 14.140	USD 21.810
	Jährliche Durchschnittsrendite	41,42 %	16,88 %

**Pessimistisches Szenario** Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen dem 12/2021 und dem 12/2023

**Mittleres Szenario** Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen dem 06/2018 und dem 06/2023

**Optimistisches Szenario** Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen dem 12/2016 und dem 12/2021

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen.

Die Anleger können von der Gesellschaft grundsätzlich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Gesellschaft kann jedoch die Rücknahme beschränken oder aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen. Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

## Was geschieht, wenn LRI Invest S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Fonds besteht aus eigenständigem Vermögen, so dass dem Anleger kein finanzieller Verlust auf Grund eines Zahlungsausfalls von LRI Invest S.A. entstehen kann.

## Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

### 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 Annahmen 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.
- USD 10.000 werden angelegt.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahren Anlage USD 10.000	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 5 Jahren einlösen
<b>Kosten insgesamt</b>	USD 706	USD 3.009
<b>Jährliche Auswirkungen der Kosten(*)</b>	7,06 %	4,04 %

(\*) 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 12,50% vor Kosten und 8,47% nach Kosten betragen.

## Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen
<b>Einstiegskosten</b>	3% die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Angegeben sind die Höchstkosten; eventuell zahlen Sie weniger.	USD 300
<b>Ausstiegskosten</b>	1% Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird.	USD 100
<b>Laufende Kosten</b>		
<b>Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten</b>	2,95% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres	USD 295
<b>Transaktionskosten</b>	0,05% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	USD 5
<b>Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen</b>		
<b>Erfolgsgebühren und Carried Interest</b>	0% Der Betrag hängt von der Wertentwicklung ab und ergibt sich aus der Schätzung basierend auf den tatsächlichen Kosten des Vorjahres. Der Gebühr liegt ein Referenzindikator zu Grunde, i.V.m. einer High Water Mark, und sie wird zum Ende einer Abrechnungsperiode ausgezahlt. (s. Verkaufsprospekt).	USD 0

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

### Empfohlene Haltedauer: 5 Jahren

Die Anlage in den Fonds sollte nur mit einem entsprechend längerfristigen Anlagehorizont getätigt werden. Bei einem kürzeren Investment steigt das Risiko Verluste insbesondere aufgrund von Kursschwankungen zu realisieren. Die Anleger können von der Gesellschaft grundsätzlich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Gesellschaft kann jedoch die Rücknahme beschränken oder aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen. Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

## Wie kann ich mich beschweren?

Anlegerbeschwerden können schriftlich an LRI Invest S.A. oder per E-Mail an [Compliance-department@fundrock-lri.com](mailto:Compliance-department@fundrock-lri.com) gerichtet werden. Nähere Informationen zum Beschwerdeverfahren sind unter [www.fundrock-lri.com](http://www.fundrock-lri.com) abrufbar.

Adresse: 9A, rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach, Luxemburg

Website: [www.fundrock-lri.com](http://www.fundrock-lri.com)

E-Mail: [relationship-management@fundrock-lri.com](mailto:relationship-management@fundrock-lri.com)

Der Anleger wird innerhalb von drei Bankarbeitstagen nach Eingang der Beschwerde eine Rückmeldung zu seiner Beschwerde erhalten.

## Sonstige zweckdienliche Angaben

Verwahrstelle des AIF ist die European Depositary 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, Wiesenstrasse 17, CH-8952 Schlieren.

Den Verkaufsprospekt nebst Verwaltungsreglement, 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](http://www.swissfunddata.ch) publiziert.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der LRI Invest S.A. sind im Internet unter [www.fundrock-lri.com/Verguetungspolitik](http://www.fundrock-lri.com/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.

Darstellung der früheren Wertentwicklung (10 Jahren): [maia.amfinesoft.com/kid\\_past\\_performance\\_bar\\_chart](http://maia.amfinesoft.com/kid_past_performance_bar_chart)

Früherer Performance-Szenarien: [maia.amfinesoft.com/histo\\_kid\\_scenario](http://maia.amfinesoft.com/histo_kid_scenario)