

# **PROSPECTUS**

(in addition to annexes and management regulations)

---

## **Wealth Fund**

---

Sub-funds :

**Wealth Fund – H2Progressive**

**Wealth Fund – H2Conservative**

**Wealth Fund – H2Time4Life**

**Wealth Fund – World Class Brands**

Management company:

**LEMANIK ASSET MANAGEMENT S.A.**

Custodian bank:

**KBL EUROPEAN PRIVATE BANKERS S.A.**

**December 2014**

## Table of contents

<b>MANAGEMENT, SALES AND CONSULTING .....</b>	<b>3</b>
<b>PROSPECTUS .....</b>	<b>6</b>
THE MANAGEMENT COMPANY.....	6
THE INVESTMENT MANAGER .....	7
THE INVESTMENT ADVISER.....	8
THE CUSTODIAN BANK.....	8
THE REGISTRAR AND TRANSFER AGENT .....	8
THE ADMINISTRATIVE AGENT .....	9
LEGAL STATUS OF THE INVESTORS .....	9
GENERAL INFORMATION ON TRADING WITH UNITS IN THE SUB-FUNDS .....	10
INVESTMENT POLICY .....	10
NOTES ON TECHNIQUES AND INSTRUMENTS .....	10
CALCULATION OF THE UNIT VALUE.....	16
ISSUE OF UNITS .....	16
REDEMPTION AND CONVERSION OF UNITS .....	17
NOTES ON RISK.....	19
RISK PROFILES.....	22
RISK MANAGEMENT POLICY .....	23
TAXATION OF THE FUND.....	24
TAXATION OF THE INCOME FROM SHARES IN THE INVESTMENT FUND AT THE INVESTOR .....	24
PUBLICATION OF THE UNIT VALUE AND OF THE ISSUE AND REDEMPTION PRICE....	25
INFORMATION TO THE INVESTORS .....	25
NOTES FOR INVESTORS WITH REFERENCE TO THE UNITED STATES OF AMERICA .....	26
<b>ANNEX 1 - WEALTH FUND – H2PROGRESSIVE.....</b>	<b>28</b>
<b>ANNEX 2 - WEALTH FUND – H2CONSERVATIVE .....</b>	<b>35</b>
<b>ANNEX 3 - WEALTH FUND – H2TIME4LIFE .....</b>	<b>42</b>
<b>ANNEX 4 - WEALTH FUND – WORLD CLASS BRANDS.....</b>	<b>47</b>
<b>MANAGEMENT REGULATIONS .....</b>	<b>53</b>
ARTICLE 1 – THE FUND.....	53
ARTICLE 2 – THE MANAGEMENT COMPANY .....	54
ARTICLE 3 – THE CUSTODIAN BANK.....	55
ARTICLE 4 – GENERAL PROVISIONS OF THE INVESTMENT POLICY .....	56
ARTICLE 5 – SHARES .....	67
ARTICLE 6 – CALCULATION OF SHARE VALUE.....	68
ARTICLE 7 – SUSPENSION OF THE CALCULATION OF THE SHARE VALUE .....	69
ARTICLE 8 – ISSUING OF SHARES.....	70
ARTICLE 9 – RESTRICTION AND SUSPENSION OF THE ISSUING OF SHARES .....	71
ARTICLE 10 – REDEMPTION AND CONVERSION OF SHARES .....	71
ARTICLE 11 – COSTS.....	73
ARTICLE 12 – USE OF INCOME.....	76
ARTICLE 13 – FINANCIAL YEAR - AUDITING OF THE FINANCIAL STATEMENTS .....	76
ARTICLE 14 – PUBLICATIONS .....	77
ARTICLE 15 – AMALGAMATION OF THE FUND AND OF SUB-FUNDS.....	77
ARTICLE 16 – DISSOLUTION OF THE FUND AND/OR OF A SUB-FUND.....	78
ARTICLE 17 – LIMITATION AND DEADLINE FOR SUBMISSION .....	79
ARTICLE 18 – APPLICABLE LAW, PLACE OF JURISDICTION AND LANGUAGE OF CONTRACT .....	79
ARTICLE 19 – CHANGES TO THE MANAGEMENT REGULATIONS .....	80
ARTICLE 20 – ENTRY INTO FORCE.....	80

**Management, sales and consulting**

**Management company**

**LEMANIK ASSET MANAGEMENT S.A.**

41, Op Bierg, L-8217 Mamer  
Grand Duchy of Luxembourg

*(from 1 January 2015 onwards, the registered office will be moved to  
106 route d'Arlon L-8210 Mamer, Grand Duchy of Luxembourg)*

E-mail: [info@lemanik.lu](mailto:info@lemanik.lu)

Internet: <http://www.lemanik.lu/>

Capital, as of 31 December 2011, EURO 2,000,000.00

**Board of Directors of the management company**

**Chairman of the Board of Directors**

Gianluigi SAGRAMOSO

**Members of the Board of Directors**

Carlo SAGRAMOSO

Philippe MELONI

**Managing directors of the management company**

Pascal DUFOUR

Philippe MELONI

Marco SAGRAMOSO

Jean Philippe CLAESSENS

**Auditor of the management company**

**Deloitte Audit S.à r.l.,**

560, rue de Neudorf

L- 2220 Luxembourg

**Custodian bank**

**KBL EUROPEAN PRIVATE BANKERS S.A.**

43, Boulevard Royal  
L-2955 Luxembourg

**Registrar and transfer agent, Administrative agent**

**KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A.**

11, rue Aldringen  
L-2960 Luxembourg

**Paying Agent**

Grand Duchy of Luxembourg

**KBL EUROPEAN PRIVATE BANKERS S.A.**

43, Boulevard Royal  
L-2955 Luxembourg

**Distributor**

**Mahrberg Wealth AG**

Industriestrasse 2  
FL-9487 Bendorf

**Investment manager**

**Mahrberg Wealth AG**

Industriestrasse 2  
FL-9487 Bendorf

**Investment advisor**

**Prof. Dr. Christof Helberger**

Ludwigkirchstraße 3  
D-10719 Berlin

**Auditor of the fund**

**PricewaterhouseCoopers S.à r.l.**

400, route d'Esch  
L-1471 Luxembourg

The fund described in the prospectus (plus annexes and management regulations) (“Sales Prospectus”) is a Luxembourg investment fund (*fonds commun de placement*), that was set up pursuant to Part I of the Luxembourg law dated 17 December 2010 regarding undertakings for collective investment in transferable securities (“Law dated 17 December 2010”) for an indefinite period in the form of an umbrella fund with one or more sub-funds.

This prospectus is only valid in conjunction with the last published annual report, whose key reporting date may not be more than sixteen months previously. If the key reporting date of the annual report is dated of more than eight months, the buyer is also to be provided with the semi-annual report. The legal basis for the purchase of units is the currently valid prospectus. By purchasing a unit, the investor recognises the prospectus and all approved and published amendments thereto.

The key investor information documents (“KIIDs”) will be provided to the investor free of charge in a timely manner before the acquisition of units.

It is not permitted to submit information or declarations that deviate from the prospectus or “the key investor information documents”. The management company is not liable if and to the extent that information or declarations are submitted that deviate from the current prospectus or the “key investor information documents”.

The prospectus, “the key investor information documents” and the annual and semi-annual reports of the fund are available free of charge on a permanent basis at the registered office of the management company, the custodian bank, the paying agents and the distributor. The prospectus and the “key investor information documents” can also be called up on the Internet site [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu). At the investor's request, the said documents will also be provided to him/her in paper form. Further information can be obtained at any time from the management company during normal business hours.

In addition, information with regard to the fund described in this prospectus can also be obtained via the Internet site [www.wealth-funds.eu](http://www.wealth-funds.eu)

## Prospectus

The fund described in this prospectus **Wealth Fund** (the “Fund was launched at the initiative of **Mahrberg Wealth AG**. The sub-funds Wealth Fund – H2Progressive, Wealth Fund – H2Conservative and Wealth Fund – H2Time4Life were launched at the initiative of **Professor Dr. Christof Helberger** and the sub-fund Wealth Fund – World Class Brands at the initiative of **Mahrberg Wealth AG** and is managed by **Lemanik Asset Management S.A.**..

Annexes relating to the respective sub-funds and the management regulations of the fund are attached to this prospectus. The management regulations entered into force for the first time on 4 May 2012 and were amended on 29 December 2014. They are kept at the trade and companies register in Luxembourg and a reference to this safekeeping was published in the “*Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations*”, the Official Journal of the Grand Duchy of Luxembourg (“Mémorial”).

Prospectus (plus annexes) and management regulations form a integral part and therefore complement each another.

### The management company

The management company of the fund is **Lemanik Asset Management S.A.** (“management company”), a public limited liability company according to the law of the Grand Duchy of Luxembourg with registered office at 41, Op Bierg, L-8217 Mamer (from 1 January 2015 the registered office will be relocated to 106 route d'Arlon, L-8210 Mamer, Grand Duchy of Luxembourg). It was established on 1 September 1993 for an indefinite period of time. Its articles of association were published in the Mémorial on 5 October 1993. The last amendment of the articles of association entered into force on 30 May 2011 and was published in the Mémorial on 30 January 2012. The management company is entered in the trade and companies register in Luxembourg under the register number R.C.S. Luxembourg B-44 870. The financial year of the management company ends on 1 December of each year. The capital of the management company amounted to EUR 2,000,000.00 on 31 December 2012.

The purpose of the management company is the establishment and management of Luxembourg undertakings for collective investment in transferable securities approved pursuant to the directive 2009/65/EC and its amendments (“directive 2009/65/EC”) and of other undertakings for collective investments that are not subject to the directive 2009/65/EC and for which the management company is subject to supervision.

The management company meets the requirements of the modified directive 2009/65/EC of the Council regarding the coordination of the legal and administrative regulations with regard to certain undertakings for collective investment in transferable securities.

The management company is responsible for the administration and management of the fund. It may carry out all management and administration measures and all rights directly or indirectly associated with the fund assets or the sub-fund assets for the fund's account.

When carrying out its tasks, the management company acts independently of the custodian bank and solely in the interest of the investors.

The management company meets its obligations with the care of a paid agent.

The board of directors of the management company has appointed Gianluigi Sagramoso, Philippe Meloni, Marco Sagramoso, and Jean Philippe Claessens as executive managers and transferred the entirety of the company management to them.

A list of the investment funds currently managed by the management company can be viewed at the registered office of the management company.

In connection with the management of the assets of the respective sub-funds, the management company can use the services of an investment adviser / investment manager under its own responsibility and control. The investment adviser / investment manager will be remunerated for the service provided either from the management fees of the management company or directly from the respective sub-fund assets. The percentage amount, calculation and payment for the respective sub-funds are listed in the respective annex to the prospectus.

The investment decisions, the issuing of orders and the selection of the brokers are solely reserved for the management company if no investment manager has been commissioned with the management of the respective sub-fund assets.

The management company is entitled to outsource its own activities to third parties whilst retaining its own responsibility and its control. The delegation of tasks may not impede the effectiveness of the supervision by the management company in any way. In particular, the management company may not be hindered as a result of the delegation of tasks from acting in the interests of the investors.

### **The investment manager**

The management company has appointed **Mahrberg Wealth AG**, a company subject to Liechtenstein law with registered office at Industriestrasse 2, FL-9487 Barenden, as the investment manager and transferred the investment management to it.

The investment manager has a licence to manage assets and is subject to corresponding supervision.

The task of the investment manager is in particular the independent daily implementation of the investment policy of the respective sub-fund assets and the management of the day-to-day transactions of the assets management and of other associated services under the supervision, responsibility and control of the management company. These tasks are fulfilled in compliance with the principles of investment policy and the investment restrictions of the respective sub-funds, as they are described in this prospectus and of the statutory investment restrictions.

The investment manager is authorised to select intermediaries and brokers to handle transactions in the assets of the fund. The investment decisions and the issuing of orders are the responsibility of the investment manager.

The investment manager has the right to seek advice at its own costs and responsibility from third parties, in particular from various investment consultants.

With the approval of the management company, the investment manager is permitted to delegate its tasks in their entirety or in part to third parties; their remuneration will be charged to its account. In this case, the prospectus will be adapted accordingly.

The investment manager will pay for all expenses that it incurs in conjunction with the services performed by it. Broker commissions, transaction fees and other business costs incurred in connection with the acquisition and sale of assets will be paid for by the respective sub-funds.

### **The investment adviser**

The investment adviser is **Professor Dr. Christof Helberger** with a postal address at Ludwigkirchstraße 3, D-10719 Berlin. The investment adviser monitors the financial markets, analyses the composition of the investments of the funds assets and gives the management company recommendations for the investment of the funds assets, taking into account the principles of the investment policy and investment limits defined for the respective sub-funds. The management company is not bound to the investment recommendations of the investment adviser.

The investment adviser has the right to seek advice from third parties at his own costs. He, however, is not entitled to delegate the fulfilment of his tasks to a third party without the prior written consent from the management company. If the investment adviser has delegated his tasks to a third party with the prior consent from the management company, the investment adviser must pay for the resulting costs himself.

### **The custodian bank**

The custodian bank of the fund is **KBL EUROPEAN PRIVATE BANKERS S.A.** with registered office at 43, Boulevard Royal, L-2955 Luxembourg. The custodian bank is a public limited liability company pursuant to the law of the Grand Duchy of Luxembourg and conducts bank transactions. The function of the custodian bank is regulated by the law of 17 December 2010, the custodian bank agreement, the management regulations (Article 3) and this prospectus (in addition to annexes). It acts independently of the management company and solely in the interest of the investors.

### **The registrar and transfer agent**

The registrar and transfer agent of the fund is **KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A.** with registered office at 11, rue Aldringen, L-2960 Luxembourg. The registrar and transfer agent is a public limited liability company pursuant to the law of the Grand Duchy of Luxembourg. The tasks of the registrar and transfer agent consist in the execution of requests and/or orders for subscription, redemption, conversion and for transfer of units and in the keeping of the unit register.

The registrar and transfer agent has delegated the processing of requests and/or orders for the subscription, redemption, conversion and the transfer of units and the keeping of the unit regis-



ter to **European Fund Administration, Société Anonyme** with registered office at 2, Rue d'Alsace, L-1017 Luxembourg.

### **The administrative agent**

The administrative agent of the fund is **KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A.** with registered office at 11, rue Aldringen, L-2960 Luxembourg. The administrative agent is a public limited liability company pursuant to the law of the Grand Duchy of Luxembourg and in particular is appointed for the accounting, calculation of the unit value and the drawing up of the annual financial statements.

The administrative agent has delegated various management tasks under its responsibility and control, e.g. the calculation of the net asset values, to **European Fund Administration, Société Anonyme** with registered office at 2, Rue d'Alsace, L-1017 Luxembourg.

### **Legal status of the investors**

The management company invests moneys invested in the respective sub-funds in its own name for collective account of the investors pursuant to the principle of risk spreading in securities and/or other permissible assets pursuant to Article 41 of the Law dated 17 December 2010. The funds invested and the assets thus acquired form the respective sub-fund assets are held separately from the management company's own assets.

The investors participate in the respective sub-fund assets in the amount of their units. The units in the respective sub-funds are issued in certificated form and denomination named in the sub-fund specific annex. If registered units are issued, these will be entered by the registrar and transfer agent in the unit register held for the fund. In this context, the investors will be sent confirmations with regard to the entry in the unit register to the address indicated in the unit register. There is no entitlement to the delivery of effective units, either in the issue of bearer units or in the issue of registered units.

All units in a sub-fund fundamentally have the same rights unless the management company decides pursuant to Article 5 No. 3 of the management regulations to issue different categories of units within a sub-fund.

If units of a sub-fund are approved for official trading on a stock exchange, this will be indicated in the respective annex to the prospectus.

It cannot be excluded that the units of the respective sub-funds are also traded on other markets. (Example: listing on a stock exchange).

The market price underlying the stock exchange trading or trading in other markets will not be determined solely by the value of the assets held in the respective sub-fund, but also by supply and demand. Consequently, this market price can deviate from the share price determined.

The management company points out to the investors the fact that each investor can only claim its investor rights in their entirety directly against the fund and/or sub-fund if the investor himself/herself and in his/her own name is registered in the shareholder register of the fund and/or sub-fund. In the cases in which an investor has invested in a fund and/or sub-fund via an intermediary that carries out the investment in its name but on behalf of the investor, all investor

rights cannot necessarily be exercised directly by the investor against the fund and/or sub-fund. Investors are recommended to inform themselves about their rights.

### **General information on trading with units in the sub-funds**

An investment in the sub-funds is intended as a long-term investment. The systematic purchase and sale of units for the purpose of utilising time differences and/or conceivable weaknesses or imperfections in the valuation system of the net inventory value by an investor, the so-called market timing, can harm the interests of the other investors. The management company rejects this technique of arbitrage.

To avoid such practices, the management company therefore reserves the right to reject, revoke or suspend a subscription or conversion request of an investor if there is suspicion that the investor is conducting market timing. In this case, the management company will take suitable measures to protect the other investors of the respective sub-funds.

The purchase or sale of units after close of trading at a closing price already established or foreseeable, so-called late trading, is strictly rejected by the management company. The management company will ensure at any rate that the issue and redemption of units is settled on the basis of a unit value previously unknown to the investor. If there is nevertheless the suspicion that an investor is carrying out late trading, the management company can refuse the acceptance of the subscription or redemption request until the applicant has eliminated any doubts with regard to his or her subscription request.

### **Investment policy**

The goal of the investment policy of the individual sub-funds is to attain an appropriate performance in the respective sub-fund currency (as defined in Article 6 No. 2 of the management regulations). The sub-fund-specific investment policy for the respective sub-fund is described in the respective annex to the prospectus.

The general investment principles and investment restrictions depicted in Article 4 of the management regulations apply for all sub-funds if no deviations or supplements for the respective sub-fund are contained in the respective annex to the prospectus.

Taking into account the principle of risk spreading, the respective sub-fund assets will be invested pursuant to Part I of the Law dated 17 December 2010 and according to the investment policy principles described in Article 4 of the management regulations and within the investment restrictions.

### **Notes on techniques and instruments**

In compliance with the General Terms and Conditions of Investment Policy named in Article 4 of the management regulations, the management company can use the following techniques and instruments in particular for the respective sub-fund.

#### **1. Options**

An option is a right to buy (“purchase option” / “call”) or sell (“sell option” / “put”) a certain assets at a point in time defined in advance (“strike time”) or during a period defined in advance at a price defined in advance (“strike price”). The price of a buy or sale option is the option premium.

Both purchase and sale options can be acquired or sold for the respective sub-fund if the respective sub-fund, pursuant to its investment goals named in the management regulations may invest in the underlying basic values.

## 2. Financial futures

Financial futures are binding agreements for both contractual partners to buy or sell at a certain point in time, the due date, a certain quantity of a certain basic value at a price determined in advance.

Financial futures may only be concluded for the respective sub-fund if the respective sub-fund may invest in the underlying basic values pursuant to its investment goals named in the management regulations.

## 3. Securities lending

To generate additional capital or income or to reduce its costs or risks, the respective sub-fund may carry out security lending transactions, whereby such transactions must comply with the applicable Luxembourg laws and ordinances and the CSSF circulars (among others CSSF 08/356, CSSF 11/512 and CSSF 13/559).

- a) The respective sub-fund may lend securities either directly or within the framework of a standardised securities lending system that is organised by a recognised organisation for securities handling or clearing institutions such as CLEARSTREAM and EUROCLEAR or by a first-class financial institute specialised in such transactions, that is subject to supervisory law regulations that are equivalent to the EU provisions in the opinion of the CSSF. The counterparty of the securities lending contract (i.e. the borrower) must in any case be subject to supervisory law provisions that in the opinion of CSSF are equivalent to the EU provisions. The respective sub-fund ensures that transferred securities can be taken back at any time within the framework of securities lending and the securities lending transaction entered into can be ended at any time. If the aforementioned financial institute acts for its own account, it is to be seen as the counterparty of the securities lending contract. If the respective sub-fund lends its securities to companies who are affiliated with the respective sub-fund within the framework of a management or control relationship, attention is to be paid in particular to conflicts of interest that could arise. The respective sub-fund must receive a security in compliance with the supervisory law requirements of the counterparty risk and the provision of security beforehand or at the time when the lent securities are transferred. On expiry of the securities lending contract, the back-transfer of the security is done at the same time or following the return of the lent securities. Within the framework of a standardised securities lending system that is organised by a recognised undertaking for securities handling, or a securities lending system that is organised by a financial institute that is subject to supervisory law provisions that is equivalent to EU provisions in the opinion of CSSF, and that is specialised in this type of transaction, the transfer of the lent securities can be done before the receipt of the

security if the intermediary (intermédiaire) ensures that the transaction is executed correctly. Instead of the borrower, this intermediary can provide the fund with security in compliance with the supervisory law requirements of the counterparty risk and the provision of security.

- b) The respective sub-fund must ensure that the scope of the securities lending transactions is kept at an appropriate level, or must be able to request the return of the lent securities in a type and manner that it is possible for it at any time to meet its obligation to redemption and ensure that these transactions do not hinder the management of the assets of the respective sub-fund pursuant to its investment policy.
- c) Based on a standard framework agreement, securities with a value of up to 50% of the value of the respective securities portfolio may be lent for a maximum of 30 days. The securities lending can account for more than 50% of the value of the securities portfolio in the fund assets and exceed 30 days if the respective fund is given the right to terminate the securities lending contract at any time and to request the return of the securities lent.
- d) Receipt of an appropriate security:

The respective sub-fund may include a security in compliance with the requirements named here in order to take the counterparty risk into account with transactions with a right of buyback.

The respective sub-fund must carry out a new evaluation of the security received on a daily basis. The contract between the respective sub-fund and the counterparty must make provision for terms that require the furnishing of additional security by the counterparty within an extremely short period of time if the value of the security already provided does not prove sufficient in the ratio to the amount to be secured. In addition, this contract may have to make provision for security margins that take the currency or market risks into account that are associated with the assets accepted as security.

Securities that are issued by the security borrower itself or by a company that belongs to the same corporate group are not permissible as security.

- e) The security is fundamentally:
  - (1) Liquid funds; the liquid funds not only include cash and short-term bank assets but also money market instruments that are defined in the directive 2007/16/EC for the implementation of the directive 85/611/EEC of the Council for the coordination of the legal and administrative regulations with regard to certain undertakings for collective investment in transferable securities (UCITS) with regard to the explanation of certain definitions. A credit note or first-order collateral to be fulfilled that is issued by a first-class credit institution that is not affiliated with the counterparty is equated to the liquid funds.
  - (2) Debentures that are issued or guaranteed by a Member State of the OECD or its public regional authorities or by supranational organisations and bodies of a community, regional or global nature.

- (3) Debentures that are issued or collateral by first-class issuers that have appropriate liquidity, or
- (4) shares that are listed on the stock exchange or on a regulated market of a Member State of the European Union or are traded on a securities exchange of a country of the OECD if these shares are included in a significant index.

The collateral that is not provided in cash form must be issued by a company that is not affiliated with the counterparty.

- f) With the securities, an appropriate diversification with regard to countries, markets and issuers is to be ensured. The criterion of appropriate diversification with regard to the issuer concentration is deemed to be met if the UCITS receives a collateral basket from a counterparty with efficient portfolio management or with transactions with OTC derivatives in which the maximum exposure to a certain issuer corresponds to 20% of the net inventory value. If a UCITS has different counterparties, the different collateral baskets should be aggregated in order to calculate the 20% limit for the exposure to an individual issuer.
- g) Non-cash collateral received should not be sold, reinvested or pledged.
- h) Cash collateral received should only:
  - (1) be invested as sight deposits with legal entities pursuant to Article 50 letter f) of the directive 2009/65/EC;
  - (2) be invested in high-quality sovereign bonds;
- i) Valuation discounts for securities (haircut strategy):

The following valuation discounts will be applied: cash 0% .; shares at least 105%; debentures at least 102%;

#### 4. Foreign currency futures

The management company can conclude foreign currency futures for the respective sub-funds.

Foreign currency financial futures are binding agreements for both contractual partners to buy or sell at a certain point in time, the due date, a certain quantity of a certain basic value at a price determined in advance.

#### 5. Swaps

The management company may conclude swaps for the account of the respective sub-fund assets within the framework of the investment principles.

A swap is a contract between two parties, the object of which is the exchange of payment streams, assets, income or risks. The swaps that can be concluded for the respective sub-fund are, for instance, but not exclusively interest, currency, equity and credit default swaps.

An interest swap is a transaction in which two parties swap payment streams that are based on fixed or variable interest payments. The transaction can be compared with the take-up of funds at a fixed interest rate and the simultaneous granting of funds at a variable rate of interest, whereby the nominal amounts of the assets are not swapped.

Currency swaps normally include the swap of the nominal amounts of the assets. They can be equated to the take-up of funds in a currency and a simultaneous take-up of funds in another currency.

Asset swaps, often also called “synthetic securities” are transactions that convert the return from a certain asset value into another interest stream (fixed or variable) or into another currency by the asset value (e.g. bond, floating rate note, bank deposit, mortgage) being combined with an interest or currency swap.

An equity swap is characterised by the swap of payment streams, changes in value and/or other income of an asset in return for payment streams, changes in value and/or income of another asset, whereby at least one of the swapped payment streams or income of an asset is a share or share index.

The management company can enter into swaps if the contractual partner is a first-class financial institutions that is specialised in such transactions and the respective sub-fund may invest in the underlying basic values pursuant to its investment goals named in the management regulations.

## 6. Swaptions

A swap option is the right but not the obligation to enter into a swap that is precisely specified with regard to the conditions at a certain point in time or within a certain period of time. For the rest, the principles depicted in connection with option transactions apply.

## 7. Techniques for the management of credit risks

For the respective sub-fund, the management company can use Credit Linked Notes that are deemed to be securities pursuant to Article 4, Clause 1 letter b) of the management regulations, and Credit Default Swaps with regard to an efficient management of the respective sub-fund assets if these have been issued by first-class financial institutions and can be reconciled with the investment policy of the respective sub-fund.

### 7.1. Credit Default Swap (“CDS”)

Within the market for credit derivatives, CDS are the most widespread and quantitatively most important instrument. CDS make it possible to detach the credit risk from the underlying credit relationship. This separate handling of the default risks expands the spectrum of possibilities for systematic risk and income control. With a CDS, a collateral taker (protection buyer) can protect itself against certain risks from a credit relationship in return for the payment of a periodical premium calculated on the nominal amount) for the assumption of the credit risk to a collateral giver (protection seller) for a defined period of time. This premium is based, among others, on the quality of the underlying reference debtor(s) (=credit risk). The risks to be transferred are firmly defined beforehand as so-called credit events. As long as no credit event occurs, the CDS seller does not have to make any payment. If a credit event occurs, the seller pays the pre-defined amount, for instance the

nominal value or a compensation payment amounting to the difference between the nominal value of the reference assets and their market value after the occurrence of the credit event ("cash settlement"). The buyer then has the right to use an asset of the reference debtor qualified in the agreement whereas the premium payments of the buyer are suspended from this point in time. The respective sub-fund can act as a collateral taker or collateral giver.

CDS are traded over the counter (OTC market), which means more specific, non-standardised requirements of both counterparties can be addressed in return for lower liquidity.

The commitment of the obligations arising from the CDS must be both in the sole interests of the fund and in compliance with its investment policy. With the investment limits pursuant to Article 4 Clause 6 of the management regulations, the bonds underlying the CDS as well as the respective issuer are to be taken into account.

Credit Default Swaps are evaluated pursuant to comprehensible and transparent methods on a regular basis. The management company and the auditor will monitor the traceability and the transparency of the valuation methods and its application. If differences should be established during the monitoring, the elimination will be initiated by the management company.

The total of the CDS and the other techniques and instruments together may not exceed the net asset value of the respective sub-fund.

#### 7.2. Credit Linked Note ("CLN")

A Credit Linked Note ("CLN") is a debenture issued by the collateral taker that is only paid back at the end of the term at the nominal amount if a previously specified credit event does not occur. In the case of a credit event occurring, the CLN will be paid back within a particular period of time, with a deduction of the compensation amount. In addition to the bond amount and the interest to be paid on it, CLNs make provision for a risk premium that the issuer pays to the investor for the right to reduce the repayment amount of the bond when the credit event is realised.

### 8. Comments

The aforementioned techniques and instruments can be extended by the management company if necessary if new instruments corresponding to the investment goal are offered on the market that the respective sub-fund may use pursuant to the supervisory law provisions and the statutory provisions.

By using techniques and instruments for an efficient portfolio management, direct/indirect costs can be incurred that are charged to the fund assets. These costs can be incurred both for third parties and also for parties belonging to the management company or custodian bank and can be paid on a pro rata basis based on the gross yields collected through the use of techniques and instruments. A list of the direct and indirect costs as well as the disclosure of the parties to whom these direct and indirect costs are paid in connection with the efficient portfolio management can be found in the fund's annual re-

port. In the process, it will also be explained whether these parties are parties belonging to the management company or custodian bank.

### **Calculation of the unit value**

The net assets of the fund are denominated in Euros (EUR) ("reference currency").

The value of a unit ("unit value") is in the currency indicated in the respective annex to the prospectus ("sub-fund currency") unless a currency different from the sub-fund's currency is indicated for any other unit categories in the respective annex to the prospectus ("unit category currency").

The unit value is calculated by the management company or by an agent authorised by it under the supervision of the custodian bank on each bank working day in Luxembourg with the exception of 24 and 31 December of each year ("valuation date"). To calculate the unit value, the value of the assets belonging to the respective sub-funds, less the liabilities of the respective sub-fund ("net sub-fund assets") will be determined on each valuation date and divided by the number of the units of the respective sub-fund in circulation on the valuation date and rounded to two decimal places. Further details on the calculation of the unit value are defined in particular in Article 6 of the management regulations.

### **Issue of units**

1. Units are issued on each valuation date at the issue price. The issue price is the unit price pursuant to Article 6 No. 4 of the management regulations, plus a front-load fee (calculated on the basis of the subscription amount), whose maximum amount for the respective sub-fund is listed in the respective annex to the prospectus. The issue price can be increased by fees or other charges that are incurred in the respective sales countries.
2. Subscription requests for the purchase of registered units can be submitted to the registrar and transfer agent, the distributor and the paying agents. These receiving offices must immediately forward the subscription requests to the registrar and transfer agent. Receipt by the registrar and transfer agent is decisive. The latter accepts the subscription requests on behalf of the management company.

Subscription requests for the acquisition of bearer units will be forwarded to the registrar and transfer agent by the organisation at which the subscriber holds his or her securities account. Receipt by the registrar and transfer agent is decisive.

Complete subscription requests that are received at the relevant office by 5pm at the latest on a valuation date will be settled at the issue price of the following valuation date if the equivalent of the subscribed units. The management company will ensure in any case that the issue of units is settled on the basis of a unit value previously unknown to the investor. If there nevertheless should be suspicion that an investor is carrying out late trading, the management company can refuse the acceptance of the subscription request until the applicant has eliminated any doubts with regard to his/her subscription request. Subscription requests that are received by the relevant office after 5pm on a valuation date will be settled at the issue price on the next following valuation date.

If the equivalent value of the subscribed registered units is not available at the time when the complete subscription application is received by the registrar and transfer agent or the



subscription application is received in erroneous or incomplete form, the subscription application is deemed to have been received by the registrar and transfer agent on the date on which the equivalent value of the subscribed units is available or the subscription application is available in correct form.

The bearer units will be transferred by the custodian bank on behalf of the management company when the issue price is received by the custodian bank and when they are credited to the organisation at which the subscriber holds his/her securities account.

The issue price will be paid out within two valuation days after the corresponding valuation date in the respective sub-fund currency and/or in the case of several unit categories is payable in the respective unit category at the custodian bank in Luxembourg.

3. If the purchase of units is agreed for a multi-annual period (savings plan), a maximum of a third of the payments agreed for the first year will be used to cover costs and the remaining costs distributed evenly to all subsequent payments.
4. The circumstances under which the issue of units will be suspended are described in Article 9 in conjunction with Article 7 of the management regulations.

#### **Redemption and conversion of units**

1. The investors are entitled to request at any time the redemption of their units at the unit value pursuant to Article 6 No. 4 of these management regulations, if applicable less any redemption fee ("redemption price"). This redemption is only applied on any valuation date. If a redemption fee is charged, its maximum amount for the respective sub-fund is indicated in the respective annex to this prospectus.

In certain countries, the redemption price is reduced by taxes and other charges incurred there. The corresponding unit expires with the payment of the redemption price.

2. The payment of the redemption price and any other payments to the investors will be done via the custodian bank and via the paying agents. The custodian bank is only obligated to payment in this regard if no statutory provisions, e.g. regulations under foreign currency law or other circumstances that the custodian bank cannot influence prohibit the transfer of the redemption price to the applicant's country.

The management company can buy back units unilaterally in return for the payment of the redemption price if this appears necessary in the interest of all the investors or for the protection of the investors or of a sub-fund.

3. The conversion of all units or part thereof for units of another sub-fund is done on the basis of the net asset value of the respective sub-funds in accordance with Article 6 No. 4 of these management regulations, taking into account an exchange commission in favour of the recipient and in the amount that is indicated in the annex of the respective sub-funds, but at least in the amount of the difference of the front-load fee of the sub-fund of the units to be converted to the front-load fee of the sub-fund in which a conversion is made. If no exchange commission is charged, this will be mentioned for the respective sub-fund in the respective annex to the prospectus.

If different unit categories are offered within a sub-fund, a conversion of a unit category in units of another unit category within the sub-fund can also be done unless otherwise de-

terminated in the respective annex to the prospectus. No exchange commission will be charged in these cases.

The management company can reject an application for conversion for the respective sub-fund if this appears necessary in the interest of the fund or of the sub-fund or in the interest of the investors.

4. Complete redemption orders or conversion requests for the redemption or the conversion of registered units can be submitted to the management company, the custodian bank, the registrar and transfer agent, the distributor and the paying agents. These receiving offices are obligated to forward the redemption requests or conversion requests immediately to the registrar and transfer agent.

A redemption order or a conversion request for the redemption and/or conversion of registered units is complete if it states the name and the address of the investor, as well as the number and/or the equivalent value of the units to be returned or converted, as well as the name of the sub-fund, and if it is signed by the corresponding investor.

Complete redemption orders and/or conversion requests for the redemption and/or the conversion of bearer units are forwarded to the registrar and transfer agent by the organisation with which the investor holds his or her securities account.

Complete redemption orders and/or complete conversion requests that are received by 5pm at the latest on a valuation date will be settled as the unit value of the following valuation date, less any redemption fee and/or taking into account the exchange commission. In any case, the management company will ensure that the redemption and/or conversion of units are settled on the basis of a unit value previously unknown to the investor. Complete redemption requests and/or conversion requests that are received after 5 pm on a valuation date will be settled at the unit value of the next following valuation date, less any redemption fee and/or taking into account the exchange commission.

The receipt at the registrar and transfer agent is decisive for the receipt of the redemption order and/or the conversion request.

The redemption price will be paid out within two valuation dates after the corresponding valuation date in the respective sub-fund currency and/or in the case of several unit categories in the respective unit category currency. In the case of registered units, the payment is made into an account to be specified by the investor.

If there is a savings plan with an active SEPA direct debit mandate, the complete payment of the redemption price will not be made until after the expiry of the right of revocation from the debit date.

Fractional amounts resulting from the conversion of bearer units will be settled by the custodian bank in cash form.

5. The management company is entitled to suspend the redemption and/or conversion of units temporarily due to a suspension of the calculation of the unit value.
6. After prior approval by the custodian bank, the management company is entitled, while observing the interests of the investors, to only carry out considerable redemptions when

corresponding assets of the respective sub-fund have been sold without delay. In this case, the redemption will be done at the redemption price valid at the time. The same applies for requests for conversion of units. The management company, however, will ensure that sufficient liquid funds are available to the respective sub-fund assets so that a redemption and/or conversion of units can be done immediately under normal circumstances on request from investors.

## **Notes on risk**

### **General market risk**

The assets in which the management company invests for the account of the sub-fund(s) also harbour risks in addition to the opportunities for an increase in value. If a sub-fund invests directly or indirectly in securities and other assets, it is exposed to the general trends and tendencies on the markets, in particular on the securities markets, which are attributable to diverse, in places also irrational factors. This means that losses in value can occur in that the market value of the assets falls compared to the purchase price. If the shareholder sells shares in the sub-fund at a point in time at which the share prices of the asset held in the sub-fund have fallen compared to the point in time when he or she bought the share, he or she will not receive all of the money invested by him/her in the sub-fund. Although each sub-fund strives for constant increases in growth, these cannot be guaranteed. The investor's risk is, however, limited to the invested sum. There is no obligation to make additional capital contributions beyond the money invested by the investor.

### **Risk of a change in interest**

With the investment in fixed-interest-bearing securities, there is the possibility that the market interest level existing at the time a security is issued can change. If the market interest rates changes compared to the interest rates at the time of issue, the share prices of the fixed-interest-bearing securities usually fall. If, however, the market interest rate falls, the share price of fixed-interest-bearing securities increases. This share price development results in the current return of the fixed-interest-bearing security corresponding approximately to the current market interest rate. These fluctuations in share prices, however, vary depending on the term of the fixed-interest-bearing securities. Fixed-interest-bearing securities with shorter terms have fewer share price risks than fixed-interest-bearing securities with longer terms. In contrast, fixed-interest-bearing securities with shorter terms usually have lower returns than fixed-interest-bearing securities with longer terms.

### **Credit standing risk**

The credit standing (ability and willingness to pay) of the issuer of a security or money market instrument held directly or indirectly by a sub-fund can fall retrospectively. This usually results in declines in share prices in the respective security that exceeds the general market fluctuations.

### **Company-specific risk**

The share price development of securities and money market instruments held directly or indirectly by a sub-fund is also dependent on company-specific factors, for instance on the commercial situation of the issuer. If the company-specific factors worsen, the share price of the respective security can fall substantially and permanently, irrespective of any other general positive development on the stock exchanges.

**Addressee default risk**

The issuer of a security held directly or indirectly by a sub-fund or the debtor of a receivable belonging to a sub-fund can become insolvent. The corresponding assets of the sub-fund can become commercially valueless as a result.

**Counterparty risk**

If transactions are not made via a stock exchange or a regulated market ("OTC transactions"), there is the risk, in addition to the general addressee default risk, that the counterparty of the transaction will default or not meet its obligations in full. This applies in particular to transactions that have techniques and instruments as their object. In order to reduce the counterparty risk with OTC derivatives, the management company can accept securities for the fund. This is done in compliance and taking into account the requirements of the ESMA guidelines 2014/937. With regard to the suitability and valuation of such securities, the statements under "Notes on techniques and instruments" apply accordingly. The collateral can be accepted both in cash and in the form of securities. The securities received will not be sold, reinvested or pledged. The management company has implemented a haircut strategy for the securities received, taking into account the specific properties of the securities received.

**Currency risk**

If a sub-fund holds assets directly or indirectly that are in a foreign currency, it is exposed to a currency risk (if foreign currency positions are not hedged). Any devaluation of the foreign currency compared to the base currency of the sub-fund will result in the value of the assets in foreign currency falling.

**Sector risk**

If a sub-fund focuses on certain sectors within the framework of its investment, this also reduces the risk spread. As a result, the sub-fund is particularly dependent both on the general development and on the development of company profits in individual sectors or sectors that mutually affect one another.

**Country/region risk**

If a sub-fund focuses on certain countries or regions within the framework of its investment, this also reduces the risk spread. As a result, the sub-fund is particularly dependent on the development of individually or closely linked countries and regions and/or the companies domiciled and/or active in these countries and regions.

**Country and transfer risks**

Commercial or political instability in countries in which a sub-fund is invested can result in a sub-fund not receiving the monies to which it is entitled despite the issuer of the respective securities or other asset being able to pay, or not receiving them in full. For instance, foreign currency or transfer restrictions or other amendments to the law could be relevant for this.

**Liquidity risk**

In particular with illiquid (restricted market) securities, a not-too-large order can already result in substantial changes in share prices both with purchases and with sales. If an asset is not liquid, there is the risk that in the event of the asset being sold this is not possible or only with ac-

ceptance of a substantial discount on the sales price. In the event of purchase, the illiquidity of an asset can result in the purchase price increasing substantially.

### **Custody risk**

The custody risk describes the risk that results from the fundamental possibility that the investments in custody could be withdrawn from access by the sub-fund for the latter's detriment in the event of insolvency, negligible, wilful or fraudulent actions by the custodian or a sub-custodian in part or in full.

### **Inflation risk**

Inflation risk means the risk of suffering financial damage due to the devaluation of money. Inflation can result in the yield of a sub-fund or the value of the investment as such are reduced with regard to purchasing power. Different currencies are subject to the risk of inflation in varying degrees.

### **Handling risk**

In particular, in the case of investment in non-listed securities, there is the risk that the handling by a transfer system is not carried out as expected due to a delayed or a non-contractual payment or delivery.

### **Risks when using derivatives**

As a result of the leverage effect of options, the value of the respective sub-fund assets can be influenced more strongly, both positively and negatively, as is the case with the direct acquisition of securities and other assets; in this respect, their use is associated with special risks.

Financial futures that are used for a purpose other than hedging also harbour considerable opportunities and risks as in each case only a fraction of the respective contract size (margin) has to be paid immediately.

Changes in share prices can thus result in considerable profits or losses. The risk and the volatility of the sub-fund can increase as a result.

### **Risk of suspension of redemption**

As a general rule, the investors can demand that the management company can take back their units at a price valued on the specific day of redemption. The management company can, however, suspend the redemption of the units temporarily if exceptional circumstances exist and not take the units back until a later point in time at the price valid then (cf. in this regard also Article 7 of the management regulations "Suspension of the calculation of the unit value", Article 10 of the management regulations "Redemption and conversion of units"). This price can be lower than that before the suspension of redemption.

The management company can also be forced to suspend redemption in particular when one or several funds, whose units have been acquired for a sub-fund, suspend the redemption of units for their part and these constitute a substantial portion of the respective net sub-fund assets.

## **Risk profiles**

The investment funds managed by the management company are classified in one of the following risk profiles. The risk profile for each sub-fund can be found in the respective sub-fund-specific annex. The descriptions of the following profiles have been drawn up under the prerequisite of normally functioning markets. In unforeseen market situations or market disruptions due to non-functioning markets, further risks can occur other than those in the risk profile.

### **Risk profile 1 – Safety-oriented**

The fund is suitable for safety-oriented investors. Due to the composition of the net sub-fund assets, there is a low overall risk, countered by corresponding income opportunities. The risks can consist in particular of currency, credit standing and share price risks, as well as risks that result from the changes in the market interest rate level.

### **Risk profile 2 – Conservative**

The fund is suitable for conservative investors. Due to the composition of the net sub-fund assets, there is a moderate overall risk, also countered by moderate income opportunities. The risks can consist in particular of currency, credit standing and share price risks, as well as risks that result from the changes in the market interest rate level.

### **Risk profile 3 – Growth-oriented**

The fund is suitable for growth-oriented investors. Due to the composition of the net sub-fund assets, there is a high overall risk, also countered by high income opportunities. The risks can consist in particular of currency, credit standing and share price risks, as well as risks that result from the changes in the market interest rate level.

### **Risk profile 4 – Speculative**

The fund is suitable for speculative investors. Due to the composition of the net sub-fund assets, there is a very high overall risk, also countered by very high income opportunities. The risks can consist in particular of currency, credit standing and share price risks, as well as risks that result from the changes in the market interest rate level.

## **Risk management policy**

The management company uses a risk management procedure that makes it possible for it to monitor and measure at any time risk associated with the investment positions and its share in the overall risk profile of the investment portfolio of the funds managed by it. In compliance with the Law dated 17 December 2010 and the applicable requirements under supervisory law of the Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"), the management company regularly reports to the CSSF about the risk management procedures used. During the risk management procedure, the management company ensures using expedient and appropriate methods that the overall risk associated with derivatives of the managed funds does not exceed the overall net value of their portfolio. For this, the management company uses the following methods:

- **Commitment Approach:**

With the "Commitment Approach" method, the positions from derivative financial instruments are converted into their corresponding basis value equivalents using the delta approach. In the process, netting and hedging effects are taken into account between derivative financial instruments and their basic values. The total of these basis value equivalents may not exceed the total net value of the fund portfolio

- **VaR Approach:**

The ratio Value-at-Risk (VaR) is a mathematical and statistical concept and is used as a standard measurement of risk in the financial sector. The VaR indicates the potential loss of a portfolio during a certain period of time (so-called holding period) that is not exceeded with a certain probability (so-called confidence level).

- **Relative VaR Approach:**

With the relative VaR approach, the VaR of the fund may not exceed the VaR of a reference portfolio by more than a maximum of double. The reference portfolio is fundamentally a correct depiction of the investment policy of the fund.

- **Absolute VaR Approach:**

With the absolute VaR approach, the VaR (99% confidence level, 20 days holding duration) of the fund may not exceed a maximum of 20% of the fund assets.

For funds whose determination of the overall risk associated with derivatives is done through the VaR approaches, the management company estimates the expected average value (leverage effect). This degree of leverage effect can deviate from the actual value and be undercut and exceeded, depending on the respective market situations. It is pointed out to the investor that no conclusions may be drawn from this information with regard to the risk content of the fund. In addition, the published expected degree of leverage effect is explicitly not to be understood as investment limit. The method used to determine the overall risk associated with derivatives and, if applicable, the disclosure of the reference portfolio and the expected average degree of the leverage effect and its calculation method are indicated in the annex specific to the sub-fund.

## **Taxation of the fund**

In the Grand Duchy of Luxembourg, the fund assets are subject to a tax, the so-called “*taxe d’abonnement*” amounting to currently 0.05% p.a. or 0.01% p.a. for the sub-funds or unit categories whose shares are issued solely to institutional investors. The “*taxe d’abonnement*” is payable every quarter on the net assets of the relevant sub-fund or category of units at the end of the quarter. The amount of the *taxe d’abonnement* for the respective sub-fund or the unit categories is mentioned in the respective annex to the prospectus. If the assets of the sub-funds are invested in other Luxembourg investment funds that are already subject to the *taxe d’abonnement*, this tax lapses for the part of the assets which is invested in such Luxembourg investment funds.

The income of the fund from the investment of the fund assets will not be taxed in the Grand Duchy of Luxembourg. However, this income can be subjected to withholding tax in countries in which the fund assets are invested. In such cases, neither the custodian bank nor the management company is obligated to obtain tax certificates.

## **Taxation of the income from shares in the investment fund at the investor**

In implementation of the directive 2003/48/EC on the taxation of interest income (“directive”), a withholding tax has been charged in the Grand Duchy of Luxembourg since 1 July 2005. This withholding tax relates to certain interest income that is paid in Luxembourg to private individuals who have their tax domicile in another Member State. This withholding tax can also relate to interest income of an investment fund under certain conditions.

With the directive, the EU Member States agreed that all interest payments are to be taxed according to the provisions of the state where the taxpayer has his or her place of residence. For this purpose, an automatic exchange of information is agreed between the national tax authorities. In deviation of this, it was agreed that Luxembourg, for a transitional period, will not participate in the automatic exchange of information agreed between the other states. Instead, a withholding tax was introduced in Luxembourg on interest income. From 1 July 2011, this withholding tax is 35% of the interest payment. It is paid in anonymous form to the Luxembourg tax authority and a certificate is issued to the investor for this. With this certificate, the withholding tax paid can be offset in full against the tax debt of the taxpayer in his or her country of residence. By issuing a power of attorney for voluntary participation in the exchange of information between the tax authorities or the provision of a “certificate to facilitate non-participation in the deduction of withholding tax” issued by the tax office of the country of residence, withholding tax can be avoided.

Investors that are not domiciled in the Grand Duchy of Luxembourg or do not have any operating premises there do not have to pay income, inheritance or wealth tax on their shares or income from shares in the Grand Duchy of Luxembourg. The respective national tax regulations apply for them.

Since 1 January 2006, private individuals who have their place of residence in the Grand Duchy of Luxembourg who do not have their tax domicile in another state have had to pay a settling withholding tax of 10% on the interest named in the Luxembourg law on the implementation of the directive in reference to this directive. Under certain conditions, this withholding tax can also relate to interest income of an investment fund. At the same time, wealth tax was abolished in the Grand Duchy of Luxembourg.



Prospective investors should inform themselves about laws and ordinances that apply to the purchase, ownership and redemption of shares and seek advice, if necessary.

#### **Publication of the unit value and of the issue and redemption price**

The respectively valid unit value, issue and redemption price as well as all other information for the investors can be obtained at any time from the registered office of the management company, the custodian bank, the paying agents and any distributor. In addition, the issue and redemption prices are published on every stock exchange trading day on the Internet site of the management company ([www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu)).

#### **Information to the investors**

Information, in particular notifications to the investors, will be published on the Internet site of the management company [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu). In addition, notifications will also be published in the “Mémorial” and in the “Tageblatt” for the Grand Duchy of Luxembourg in the cases specified by the law. In the countries in which units are marketed outside of the Grand Duchy of Luxembourg, publication of notifications is also done in the cases envisaged by law in the respectively necessary media.

The following documents are available for free-of-charge inspection during normal business hours on workdays in Luxembourg (except for Saturday) at the registered office of the management company:

- Articles of association of the management company,
- Custodian bank agreement,
- Administrative agency agreement,
- Registrar and transfer agency agreement.

The current prospectus, the “key investor information documents” and the annual and semi-annual reports of the fund can be retrieved free of charge on the Internet site [www. wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu). The current sales prospectus, “the key investor information documents” and the annual and semi-annual reports of the fund are available free of charge in a paper version at the registered office of the management company, the custodian bank, the paying agents and any distributors.

Investors can obtain information on the principles and strategies of the management company for the exercising of voting rights that originate from the assets held for the fund free of charge on the Internet site [www. wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu).

When taking decisions regarding the acquisition or the sale of assets for a sub-fund, the management company acts in the best interest of the Fund. Information on the principles defined by the management company in this regard can be found on the Internet site [www. wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu).

Investors can contact the management company in writing or by electronic means if they have any questions, comments and complaints. Information on the appeals procedure can be retrieved free of charge at the Internet site [www. wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu).

Information on gifts that the management company receives from third parties or pays to third parties can be viewed in the current annual report.

### **Notes for investors with reference to the United States of America**

Based on the American “Foreign Account Tax Compliance Act (“FATCA”), a part of the “Hiring Incentives to Restore Employment Act” from 2010, foreign financial institutions (“FFIs”) are obligated to report information on accounts of a US person or a U.S. foreign entity directly or indirectly to the American Internal Revenue Service (“IRS”). Failure to report such information will result in a 30-percent withholding tax applying for certain income from US sources (including from dividends and interest) and gross revenues from the sale or other disposal of property with which interest or dividends can be generated from US sources.

To facilitate the automatic exchange of such information, the Grand Duchy of Luxembourg and the government of the US have signed an intergovernmental agreement (the “Luxembourg IGA”) and a declaration of intent.

The fund intends to comply with these reporting obligations and has registered itself with the IRS as a reporting FFI.

The fund, the fund management company in its capacity as the management company of the fund, the manager and/or one of its respective agents or representatives can therefore request from all shareholders or commercial owners of the shares all information and documents, in-

cluding the withholding certificate (e.g. the tax forms W-9 or W-8), if applicable an international identification number for intermediaries (GIIN) or another valid document for the FATCA registration of a shareholder with the IRS or a corresponding exemption in order to determine their FATCA status.

Pursuant to the management regulations, the circumstance that the requested documents are not submitted may result in an enforced redemption of the shares held by the respective shareholder.

In addition, the fund can do the following:

- a) Report information about a shareholder and the account with his or her participation in the fund to the tax authorities in Luxembourg if, pursuant to the Luxembourg IGA, such an account is deemed to be an account that is to be reported to the US; and/or
- b) Deduct valid US withholding taxes from certain payments that are made by or in the name of the fund to a shareholder if this is necessary for the fund to comply with the FATCA and the Luxembourg IGA.

Although the fund will try to meet its reporting obligations, no guarantee can be given that no withholding tax will be charged on the fund pursuant to the provisions of the FATCA. The shareholders must therefore be aware that such a case can mean substantial losses for the net inventory value of the shares.

## Annex 1 - Wealth Fund – H2Progressive

### Investment goals and investment strategy

The goal of the investment policy of the **Wealth Fund – H2Progressive** (“sub-fund”) is the long-term generation of a maximum possible return in EURO.

The performance of the sub-fund is indicated in the “key investor information documents”.

**As a fundamental rule, past performances are no guarantees of future performances. No assurance can be given that the goals of the investment policy will be reached. The management company will only check the investment principles described in the investment policy.**

### Investment policy

Taking into account Article 4 of the management regulations, the following provisions apply for the sub-fund:

The sub-fund fundamentally has the possibility of, depending on market situation and assessment of the fund management, investing without restriction in shares, bonds, money market instruments, certificates, other structured products (e.g. share bonds, option bonds, convertible bonds), target funds and fixed deposits. The certificates are certificates on legally permissible basic values such as: shares, bonds, investment fund units, financial indices and foreign currencies.

As a general rule, the investment in liquid funds is restricted to 49% of the net sub-fund assets, but, depending on the assessment of the market situation, the net sub-fund assets can also be held without restriction within the boundaries permitted by law (short-term) and thus result in short-term deviations from the aforementioned investment limits.

Shares in UCITS or other UCIs (“target funds”) can be acquired **without restriction**; the sub-fund is therefore not target-fund-compatible.

The use of derived financial instruments (“**derivatives**”) is envisaged to achieve the aforementioned investment goals both for investment and hedging purposes. In addition to the option rights, it also includes swaps and futures on all basic values permissible pursuant to the Law dated 17 December 2010. The use of these derivatives may only take place within the framework of the limits of Article 4 of the management regulations. Other information about the techniques and instruments can be found in the chapter “Notes on techniques and instruments” of the sales prospectus.

**All investments pursuant to Article 4 No. 3** of the management regulations is Restricted to a total of 10% of the net sub-fund assets.

### Risk profile 3 – Growth-oriented

The fund is suitable for growth-oriented investors. Due to the composition of the net sub-fund assets, there is a high overall risk, also countered by high income opportunities. The risks can

consist in particular of currency, credit standing and share price risks, as well as risks that result from the changes in the market interest rate level.

#### VaR Approach

The absolute VAR approach is used to monitor and measure the overall risk associated with derivatives.

Subscription certificate category:	Professional	Vermögensfreunde	Wealth Friends
ISIN Code:	LU0939909601	LU0939909783	LU1167296521
Security (Wertpapierkenn) number:	A1WZQS	A1WZQT	A14M17
Initial subscription period	9 August 2013	9 August 2013	2 March 2015
Unit value:	Is based on the net inventory value at the aforementioned point in time	100 EUR	100 USD
Payment of the initial issue price:	14 August 2013	14 August 2013	9 March 2015
Sub-fund currency:	EUR	EUR	EUR
Unit category currency:	EUR	EUR	USD
Calculation of the unit value	On every Luxembourg bank working day, with the exception of 24 and 31 December of each year	On every Luxembourg bank working day, with the exception of 24 and 31 December of each year	On every Luxembourg bank working day, with the exception of 24 and 31 December of each year
Financial year end of the fund: For the first time:	31 October 31 October 2013	31 October 31 October 2013	31 Oktober 31 Oktober 2013
Annual report/semi-annual report of the fund: First semi-annual report (unaudited): First annual report	30 April 2014 31 October 2013	30 April 2014 31 October 2013	30 April 2014 31 Oktober 2013

(audited):			
Type of securitisation:	Bearer units are issued as non-certificated registered units; registered units are entered in the units register.	Bearer units are issued as non-certificated registered units; registered units are entered in the units register.	Bearer units are issued as non-certificated registered units; registered units are entered in the units register.
Denomination:	Bearer units and registered units are issued with up to four decimal points	Bearer units and registered units are issued with up to four decimal points	Bearer units and registered units are issued with up to four decimal points
Minimum initial investment:	1,000.00 EUR <sup>1</sup>	1.00 EUR <sup>1</sup>	1.00 USD <sup>1</sup>
Savings plans for registered units that are kept in the subscription certificate register, monthly from:	1,000.00 EUR <sup>1</sup>	25.00 EUR <sup>1</sup>	25.00 USD <sup>1</sup>
Savings plans for bearer units that are kept in the bank securities account:	Information can be obtained from the organisation where you hold your securities account	Information can be obtained from the organisation where you hold your securities account	Information can be obtained from the organisation where you hold your securities account
Withdrawal plans for registered units that are kept in the subscription certificate register, monthly from:  (from a saved amount of EUR 5,000.00)	2,000.00 EUR	200.00 EUR	200.00 USD
Savings plans for registered units that are kept in the bank securities account:	Information can be obtained from the organisation where you hold your securities account	Information can be obtained from the organisation where you hold your securities account	Information can be obtained from the organisation where you hold your securities account
Taxe d'abonnement	0.05% p.a.	0.05% p.a.	0.05% p.a.

<sup>1</sup> The acceptance of a lower minimum initial investment total is at the discretion of the management company.

Expected amount of the leverage of the sub-fund: 200% of the net inventory value.

The sub-fund is set up for an indefinite period of time.

**Unit categories of the sub-fund**

The categories of units “Professional”, “Vermögensfreunde” and “Wealth Friends” are issued for the sub-fund. The investment policy is identical for these unit categories. Differences exist e.g. in the amount of the minimum initial investment sum and the fee structure. The “Vermögensfreunde” and “Wealth Friends” unit categories are used as part of retail sales concepts; the unit category “Professional” is primarily used in the Higher Affluent sector.

## **Costs that are reimbursed from the sub-fund assets:**

### **1. Management fees**

For the management of the sub-fund, the management company will receive a remuneration of up to 0.35% p.a. of the net assets, whereby a minimum fee of up to EUR 60,000.00 will be charged and which can be adapted to the development of the consumer price index in accordance with the practice prevalent in Luxembourg (index-linking). The consumer price index is 756,282.

The remuneration will be calculated and paid out retrospectively on the last day of the month on the basis of the average net sub-fund assets during a month. This remuneration is exclusive of any VAT.

Among others, the remuneration of the central management and of the investment adviser will be paid from the remuneration of the management company.

### **2. Investment management fees**

For the fulfilment of its tasks from the net assets, the investment manager will receive a remuneration of up to 1.35% p.a. of the net assets for the share certificate category "Professional", in the amount of up to 1.95% p.a. of the net assets for the share certificate category "Vermögensfreunde" and in the amount of 1.95% p.a. of the net assets for the unit certificate category "Wealth Friends". The remuneration will be calculated and paid out retrospectively on the last day of the month on the basis of the average net assets of the relevant month. It is exclusive of any VAT.

### **3. Performance fee**

In addition, the investment manager will receive a performance-based additional remuneration ("performance fee") in the amount of up to 20% of the unit performance if the unit value at the end of the month is higher than the highest unit value of the previous month ends or at the end of the first month higher than the initial unit value (high watermark principle).

High watermark principle: when the fund is issued, the high watermark is identical to the initial unit value. If the unit value on the last valuation date of a following month is above the existing high watermark, the high watermark is set to the calculated unit value on the last valuation date of that month. The high watermark remains unchanged in all other cases.

The development of the unit value ("performance of the share value") is calculated on a daily basis by comparing the current unit value with the highest unit value of the preceding month ends (high watermark). If there are different unit categories in the sub-fund, the unit value per unit category will be taken as a basis for the calculation.

To determine the development of the unit value, any distribution payments that have since been made will be taken into appropriate account, i.e. they will be added to the current unit value, reduced by the distribution.

The performance fee will be calculated daily, starting at the beginning of each month, on the basis of the aforementioned unit value development, of the average units in circulation in the month, and the highest unit value of the previous month ends (high watermark).



On the valuation dates on which the current unit value exceeds the high watermark, the accrued total amount changes according to the method depicted above. The accrued total amount will be dissolved on the valuation days on which the current unit value exceeds the high watermark. The data of the previous valuation date (same-day at the end of the financial year) are taken as a basis for the calculation.

The amount calculated on the last valuation date of the billing period can, if a performance fee exists that can be paid out, be taken from the fund at the end of the month for the account of the respective unit category.

These remunerations are exclusive of any VAT.

#### **4. Custodian bank remuneration**

For the fulfilment of its tasks from the net assets, the custodian bank will receive a remuneration of up to 0.05% p.a. of the net assets, whereby a minimum fee of EUR 7,500.00 will be charged. The remuneration will be calculated and paid out retrospectively on the last day of the month on the basis of the average net assets during a month. It is exclusive of any VAT, as well as appropriate expenses and fees that are invoiced to the custodian bank by correspondence banks or other representatives (including those of clearing offices).

#### **5. Registrar and transfer agent remuneration**

For the fulfilment of its tasks from the registrar and transfer agent agreement, the registrar and transfer agent will receive a basic remuneration of EUR 6,500.00 p.a. from the net assets. This remuneration will be calculated and paid out retrospectively at the end of each calendar year

#### **6. Distributor remuneration**

The distributor will receive a monthly remuneration amounting to EUR 3.75 for each investor brokered by it. This remuneration will be paid out subsequently on the last day of the month and allocated in equal parts to the net assets of the sub-fund. It is exclusive of any VAT.

#### **7. Other costs**

In addition, the costs listed in Article 11 of the management regulations can be charged to the assets.

#### **Costs that are to be borne by the investors**

Front-end load (in favour of the respective broker)	Up to 6%
Redemption fee:	None
Exchange commission: (based on the unit value of the units to be acquired, in favour of the respective broker)	None

#### **Use of the income**

The income of the sub-fund is retained.

## Annex 2 - Wealth Fund – H2Conservative

### Investment goals and investment strategy

The goal of the investment policy of the **Wealth Fund – H2Conservative** (“sub-fund”) is the long-term generation of a maximum possible return in EURO.

The performance of the sub-fund is indicated in the “key investor information documents”.

**As a fundamental rule, past performances are no guarantee of future performances. No assurance can be given that the goals of the investment policy will be reached. The management company will only check the investment principles described in the investment policy.**

### Investment policy

Taking into account Article 4 of the management regulations, the following provisions apply for the sub-fund:

The sub-fund fundamentally has the possibility of, depending on market situation and assessment of the fund management, investing without restriction in bonds, money market instruments, certificates, other structured products (e.g. share bonds, option bonds, convertible bonds), target funds and fixed deposits. The certificates are certificates on legally permissible basic values such as: bonds, investment fund units, financial indices and foreign currencies.

In its investment in shares, certificates on shares, share (index) derivatives and stock funds, the sub-fund is restricted to a maximum of 30% of the net sub-fund assets.

As a general rule, the investment in liquid funds is restricted to 49% of the net sub-fund assets, but, depending on the assessment of the market situation, the net sub-fund assets can also be held without restriction within the boundaries permitted by law (short-term) and thus result in short-term deviations from the aforementioned investment limits.

Shares in UCITS or other UCIs (“target funds”) can be acquired **without restriction**; the sub-fund is therefore not **target-fund-compatible**.

The use of derived financial instruments (“**derivatives**”) is envisaged to achieve the aforementioned investment goals both for investment and hedging purposes. In addition to the option rights, it also includes swaps and futures on all basic values permissible pursuant to the Law dated 17 December 2010. The use of these derivatives may only be done within the framework of the limits of Article 4 of the management regulations. Other information about the techniques and instruments can be found in the chapter “Notes on techniques and instruments” of the sales prospectus.

All **investments pursuant to Article 4 No. 3** of the management regulations are restricted to 10% of the net sub-fund assets in total.

Risk profile 2 – Conservative

The fund is suitable for conservative investors. Due to the composition of the net sub-fund assets, there is a moderate overall risk, also countered by moderate income opportunities. The risks can consist in particular of currency, credit standing and share price risks, as well as risks that result from the changes in the market interest rate level.

#### Commitment Approach

The commitment approach is used to monitor and measure the overall risk associated with derivatives.

Unit category:	Professional	Vermögensfreunde	Wealth Friends
ISIN Code:	LU0939909866	LU0939909940	LU1167302279
Security (Wertpapierkenn) number:	A1WZQU	A1WZQV	A14M18
Initial subscription period	9 August 2013	9 August 2013	2 March 2015
Unit value:	Is based on the net inventory value at the aforementioned point in time	100 EUR	100 USD
Payment of the initial issue price:	14 August 2013	14 August 2013	9 March 2015
Sub-fund currency:	EUR	EUR	EUR
Unit category currency	EUR	EUR	USD
Calculation of the unit value	On every Luxembourg bank working day, with the exception of 24 and 31 December of each year	On every Luxembourg bank working day, with the exception of 24 and 31 December of each year	On every Luxembourg bank working day, with the exception of 24 and 31 December of each year
Financial year end of the fund:	31 October	31 October	31 October
For the first time:	31 October 2013	31 October 2013	31 October 2013
Annual report/semi-annual report of the fund:			
First semi-annual			30 April 2014

report (unaudited): First annual report (audited):	30 April 2014  31 October 2013	30 April 2014  31 October 2013	31 October 2013
Type of securitisation:	Bearer units are issued as non-certificated registered unit ; registered unit are entered in the unit register.	Bearer units are issued as non-certificated registered units; registered units are entered in the units register.	Bearer units are issued as non-certificated registered units; registered units are entered in the units register.
Denomination:	Bearer units and registered— units are issued with up to four decimal points	Bearer units and registered units are issued with up to four decimal points	Bearer units and registered units are issued with up to four decimal points
Minimum initial investment:	1,000.00 EUR <sup>1</sup>	1.00 EUR <sup>1</sup>	1.00 USD <sup>1</sup>
Savings plans for registered units that are kept in the subscription certificate register, monthly from:	1,000.00 EUR <sup>1</sup>	25.00 EUR <sup>1</sup>	25.00 USD <sup>1</sup>
Savings plans for bearer units that are kept in the bank securities account:	Information can be obtained from the organisation where you hold your securities account	Information can be obtained from the organisation where you hold your securities account	Information can be obtained from the organisation where you hold your securities account
Withdrawal plans for registered units that are kept in the subscription certificate register, monthly from:  (from a saved amount of EUR 5,000.00)	2,000.00 EUR	200.00 EUR	200.00 EUR
Savings plans for registered units that are kept in the bank securities account:	Information can be obtained from the organisation where you hold your securities account	Information can be obtained from the organisation where you hold your securities account	Information can be obtained from the organisation where you hold your securities account

<sup>1</sup> The acceptance of a lower minimum initial investment total is at the discretion of the management company.

Subscription Tax	0.05% p.a.	0.05% p.a.	0.05% p.a.
------------------	------------	------------	------------

The sub-fund is set up for an indefinite period of time.

#### **Unit categories of the sub-fund**

The unit categories “Professional”, “Vermögensfreunde” and “Wealth Friends” are issued for the sub-fund. The investment policy is identical for these unit categories. Differences exist e.g. in the amount of the minimum initial investment sum and the fee structure. The “Vermögensfreunde” and “Wealth Friends” unit categories are used as part of retail sales concepts; the unit category “Professional” is primarily used in the Higher Affluent sector.

## **Costs that are reimbursed from the sub-fund assets:**

### **1. Management fees**

For the management of the sub-fund, the management company will receive a remuneration of up to 0.35% p.a. of the net assets, whereby a minimum fee of up to EUR 60,000.00 will be charged and which can be adapted to the development of the consumer price index in accordance with the practice prevalent in Luxembourg (index-linking). The consumer price index is 756,282.

The remuneration will be calculated and paid out retrospectively on the last day of the month on the basis of the average net sub-fund assets during a month. This remuneration is exclusive of any VAT.

Among others, the remuneration of the central management and of the investment adviser will be paid from the remuneration of the management company.

### **2. Investment management fees**

For the fulfilment of its tasks from the net assets, the investment manager will receive a remuneration of up to 1.35% p.a. of the net assets for the share certificate category "Professional", in the amount of up to 1.95% p.a. of the net assets for the share certificate category "Vermögensfreunde" and in the amount of 1.95% p.a. of the net assets for the unit certificate category "Wealth Friends". The remuneration will be calculated and paid out retrospectively on the last day of the month on the basis of the average net assets of the relevant month. It is exclusive of any VAT.

### **3. Performance fee**

In addition, the investment manager will receive a performance-based additional remuneration ("performance fee") in the amount of up to 20% of the unit performance if the unit value at the end of the month is higher than the highest unit value of the previous month ends or at the end of the first month higher than the initial unit value (high watermark principle).

High watermark principle: when the fund is launched, the high watermark is identical to the initial unit value. If the unit value on the last valuation date of a following month is above the existing high watermark, the high watermark is set to the calculated unit value on the last valuation date of that month. The high watermark remains unchanged in all other cases.

The development of the unit value ("performance of the share value") is calculated on a daily basis by comparing the current unit value with the highest- unit value of the preceding month ends (high watermark). If there are different unit categories in the sub-fund, the unit value per unit category will be taken as a basis for the calculation.

To determine the development of the unit value, any distribution payments that have since been made will be taken into appropriate account, i.e. they will be added to the current unit value, reduced by the distribution.

The performance fee will be calculated daily, starting at the beginning of each month, on the basis of the aforementioned unit value development, of the average units in circulation in the month, and the highest unit value of the previous month ends (high watermark).

On the valuation dates on which the current unit value exceeds the high watermark, the accrued total amount changes according to the method depicted above. The accrued total amount will be dissolved on the valuation days on which the current unit value exceeds the high watermark. The data of the previous valuation date (same-day at the end of the financial year) are taken as a basis for the calculation.

The amount calculated on the last valuation date of the billing period can, if a performance fee exists that can be paid out, be taken from the fund at the end of the month for the account of the respective unit category.

These remunerations are exclusive of any VAT.

#### **4. Custodian bank remuneration**

For the fulfilment of its tasks from the net assets, the custodian bank will receive a remuneration of up to 0.05% p.a. of the net assets, whereby a minimum fee of EUR 7,500.00 will be charged. The remuneration will be calculated and paid out retrospectively on the last day of the month on the basis of the average net assets during a month. It is exclusive of any VAT, as well as appropriate expenses and fees that are invoiced to the custodian bank by correspondence banks or other representatives (including those of clearing offices).

#### **5. Registrar and transfer agent remuneration**

For the fulfilment of its tasks from the registrar and transfer agent agreement, the registrar and transfer agent will receive a basic remuneration of EUR 6,500.00 p.a. from the net assets. These remunerations will be charged retrospectively at the end of each calendar year and paid out.

#### **6. Distributor remuneration**

The distributor will receive a monthly remuneration amounting to EUR 3.75 for each investor brokered by it. This remuneration will be paid out subsequently on the last day of the month and allocated in equal parts to the net assets of the sub-fund. It is exclusive of any VAT.

#### **7. Other costs**

In addition, the costs listed in Article 11 of the management regulations can be charged to the assets.

#### **Costs that are to be borne by the investors**

Front-end load (in favour of the respective broker)	Up to 6%
Redemption fee:	None
Exchange commission: (based on the unit value of the units to be acquired, in favour of the respective broker)	None

#### **Use of the income**



The income of the sub-fund is retained.

### Annex 3 - Wealth Fund – H2Time4Life

#### Investment goals and investment strategy

The goal of the investment policy of the **Wealth Fund – H2Time4Life** (“sub-fund”) is the long-term generation of a maximum possible return in EURO for the flexible and long-term development of pension capital.

The performance of the respective subscription certificate categories of the sub-fund will be indicated in the corresponding “key investor information documents”.

**As a fundamental rule, past performances are no guarantee of future performances. No assurance can be given that the goals of the investment policy will be reached. The management company will only check the investment principles described in the investment policy.**

#### Investment policy

Taking into account Article 4 of the management regulations, the following provisions apply for the sub-fund:

To reach the investment goals, the sub-fund will invest predominantly, but at least 80%, in the following assets:

1) Debentures of issuers with their registered office in a Member State of the European Communities if the debentures are approved for official trade at a stock exchange in the European Community or are included in another organised market in a Member State of the European Communities that is recognised and is open for the public and whose functioning is proper and correct. Securities pursuant to Clause 1, whose approval for official trading at a stock exchange in the European Community or their inclusion in an organised market in a Member State of the European Communities is to be requested pursuant to the terms and conditions of issue may also be acquired if the approval or inclusion is done within one year after their issue; debentures and other securities certifying creditor rights from issuers with their registered office in a Member State of the European Communities if for the redemption of the receivable there is a guarantee under public law or a hedging organisation of the banking industry vouches for the redemption of the receivable or special cover assets exist by law;

2) Liquid funds, fixed deposits and money market instruments in the form of deposits against:

a) Regional authorities or partnerships under public law or special assets from the territory of the European Communities,

b) people and companies under private law from the territory of the European Communities if an organisation under public law assumes the guarantee for repayment and interest payment for the receivables or if in the case of banking institutes a hedging organisation of the credit industry enters into the guarantee;

3) Special assets ("target funds") according to German law for which only the assets named under point 1 and 2 may be acquired.

In addition, the sub-fund assets can invest up to 20% solely in shares and stock funds, whereby only investments in shares of companies with their registered office in a Member State of the European Community may be made that are approved for official trading at a stock exchange in the European Community. The same restriction applies for investment in stock funds, whereby the stock fund must be issued in a Member State of the European Community and its assets, plus its shares, may only be invested in accordance with the previous paragraph.

4) Investment in the aforementioned assets must fundamentally be done in Euros. If the investment is not done in Euros but in a currency of another Member State of the European Union, share price hedging transactions must be made.

#### Risk profile 2 – Conservative

The fund is suitable for conservative investors. Due to the composition of the net sub-fund assets, there is a moderate overall risk, also countered by moderate income opportunities. The risks can consist in particular of currency, credit standing and share price risks, as well as risks that result from the changes in the market interest rate level.

#### Commitment Approach

The commitment approach is used to monitor and measure the overall risk associated with derivatives.

Subscription certificate category:	Professional	Vermögensfreunde	Wealth Friends
ISIN Code:	LU0939910104	LU0939910013	LU1167304994
Security (Wertpapier-kenn) number:	A1WZQX	A1WZQW	A14M19
Initial subscription period	9 August 2013	9 August 2013	2 March 2015
Unit value:	Is based on the net inventory value at the aforementioned point in time	Is based on the net inventory value at the aforementioned point in time	Is based on the net inventory value at the aforementioned point in time

Payment of the initial issue price:	14 August 2013	14 August 2013	9 March 2015
Sub-fund currency:	EUR	EUR	EUR
Unit category currency:	EUR	EUR	USD
Calculation of the unit value	On every Luxembourg bank working day, with the exception of 24 and 31 December of each year	On every Luxembourg bank working day, with the exception of 24 and 31 December of each year	On every Luxembourg bank working day, with the exception of 24 and 31 December of each year
Financial year end of the fund:	31 October	31 October	31 October
For the first time:	31 October 2013	31 October 2013	31 October 2013
Annual report/semi-annual report of the fund: First semi-annual report (unaudited):  First annual report (audited):	30 April 2014  31 October 2013	30 April 2014  31 October	30 April 2014  31 October
Type of securitisation:	Bearer units are issued as non-certificated registered units; registered units are entered in the units register.	Bearer units are issued as non-certificated registered units; registered units are entered in the units register.	Bearer units are issued as non-certificated registered units; registered units are entered in the units register.
Denomination:	Bearer units and registered units are issued with up to four decimal points	Bearer units and registered units are issued with up to four decimal points	Bearer units and registered units are issued with up to four decimal points
Minimum initial investment:	1,000.00 EUR <sup>1</sup>	25.00 EUR <sup>1</sup>	25.00 USD <sup>1</sup>
Savings plans for registered units that are kept in the subscription certificate register, monthly from:	1,000.00 EUR <sup>1</sup>	25.00 EUR <sup>1</sup>	25.00 USD <sup>1</sup>
Savings plans for bearer units that are kept in the bank securities account:	Information can be obtained from the organisation where you hold your securities account	Information can be obtained from the organisation where you hold your securities account	Information can be obtained from the organisation where you hold your securities account

<sup>1</sup> The acceptance of a lower minimum initial investment total is at the discretion of the management company.

Withdrawal plans for registered units that are kept in the subscription certificate register, monthly from:  (from a saved amount of EUR 5,000.00)	2,000.00 EUR	200.00 EUR	200.00 USD
Savings plans for registered units that are kept in the bank securities account:	Information can be obtained from the organisation where you hold your securities account	Information can be obtained from the organisation where you hold your securities account	Information can be obtained from the organisation where you hold your securities account
Taxe d'abonnement	0.05% p.a.	0.05% p.a.	0.05% p.a.

The sub-fund is set up for an indefinite period of time.

### **Unit categories of the sub-fund**

The unit categories “Professional”, “Vermögensfreunde” and “Wealth Friends” are issued for the sub-fund. The investment policy is identical for these unit categories. Differences exist e.g. in the amount of the minimum initial investment sum and the fee structure. The “Vermögensfreunde” and “Wealth Friends” unit categories are used as part of retail sales concepts; the unit category “Professional” is primarily used in the Higher Affluent sector.

### **Costs that are reimbursed from the sub-fund assets:**

#### **1. Management fees**

For the management of the sub-fund, the management company will receive a remuneration of up to 0.35% p.a. of the net assets, whereby a minimum fee of up to EUR 60,000.00 will be charged and which can be adapted to the development of the consumer price index in accordance with the practice prevalent in Luxembourg (index-linking). The consumer price index is 756,282.

The remuneration will be calculated and paid out retrospectively on the last day of the month on the basis of the average net sub-fund assets during a month. This remuneration is exclusive of any VAT.

Among others, the remuneration of the central management and of the investment adviser will be paid from the remuneration of the management company.

#### **2. Investment management fees**

For the fulfilment of its tasks from the net assets, the investment manager will receive a remuneration of up to 1.35% p.a. of the net assets for the share certificate category “Professional”, in the amount of up to 1.95% p.a. of the net assets for the share certificate category “Vermögensfreunde” and in the amount of 1.95% p.a. of the net assets for the unit certificate category “Wealth Friends”. The remuneration will be calculated and paid out retrospectively on the last day of the month on the basis of the average net assets of the relevant month. It is exclusive of any VAT.

### **3. Custodian bank remuneration**

For the fulfilment of its tasks from the net assets, the custodian bank will receive a remuneration of up to 0.05% p.a. of the net assets, whereby a minimum fee of EUR 7,500.00 will be charged. The remuneration will be calculated and paid out retrospectively on the last day of the month on the basis of the average net assets during a month. It is exclusive of any VAT, as well as appropriate expenses and fees that are invoiced to the custodian bank by correspondence banks or other representatives (including those of clearing offices).

### **4. Registrar and transfer agent remuneration**

For the fulfilment of its tasks from the registrar and transfer agent agreement, the registrar and transfer agent will receive a basic remuneration of EUR 6,500.00 p.a. from the net assets. These remunerations will be charged retrospectively at the end of each calendar year and paid out.

### **5. Distributor remuneration**

The distributor will receive a monthly remuneration amounting to EUR 3.75 for each investor brokered by it. This remuneration will be paid out subsequently on the last day of the month and allocated in equal parts to the net assets of the sub-fund. It is exclusive of any VAT.

### **6. Other costs**

In addition, the costs listed in Article 11 of the management regulations can be charged to the assets.

Costs that are to be borne by the investors

Front-end load (in favour of the respective broker)	Up to 6%
Redemption fee:	None
Exchange commission: (based on the unit value of the units to be acquired, in favour of the respective broker)	None

### **Use of the income**

The income of the sub-fund is retained.

## **Annex 4 - Wealth Fund – World Class Brands**

### **Investment goals and investment strategy**

The goal of the investment policy of the **Wealth Fund - World Class Brands** (“sub-fund”) is to generate an appropriate increase in value in the sub-fund currency, taking account of the criteria value stability, capital yield, liquidity of the sub-fund assets and the investment risk.

The performance of the respective subscription certificate categories of the sub-fund will be indicated in the corresponding “key investor information documents”.

**As a fundamental rule, past performances are no guarantee of future performances. No assurance can be given that the goals of the investment policy will be reached. The management company will only check the investment principles described in the investment policy.**

### **Investment policy**

Taking into account Article 4 of the management regulations, the following provisions apply for the sub-fund:

The sub-fund fundamentally has the possibility of, depending on market situation and assessment of the fund management, investing without restriction in shares, bonds, money market instruments, certificates, other structured products (e.g. share bonds, option bonds, convertible bonds), target funds and fixed deposits. The certificates are certificates on legally permissible basic values such as: shares, bonds, investment fund units, financial indices and foreign currencies.

As a general rule, the investment in liquid funds is restricted to 49% of the net sub-fund assets, but, depending on the assessment of the market situation, the net sub-fund assets can also be held without restriction within the boundaries permitted by law (short-term) and thus result in short-term deviations from the aforementioned investment limits.

The use of derived financial instruments (“**derivatives**”) is envisaged to achieve the aforementioned investment goals both for investment and hedging purposes. In addition to the option rights, it also includes swaps and futures on all basic values permissible pursuant to the Law dated 17 December 2010. The use of these derivatives may only take place within the framework of the limits of Article 4 of the management regulations. Other information about the techniques and instruments can be found in the chapter “Notes on techniques and instruments” of the sales prospectus.

**All investments pursuant to Article 4 No. 3** of the management regulations are Restricted to a total of 10% of the net sub-fund assets.

### **Risk profile 3 – Growth-oriented**

The fund is suitable for growth-oriented investors. Due to the composition of the net sub-fund assets, there is a high overall risk, also countered by high income opportunities. The risks can

consist in particular of currency, credit standing and share price risks, as well as risks that result from the changes in the market interest rate level.

#### VaR Approach

The absolute VAR approach is used to monitor and measure the overall risk associated with derivatives.

Expected amount of the leverage of the sub-fund: 200% of the net inventory value.

Unit category:	Professional	XIBERG EUR edition	Vermögensfreunde	Wealth Friends
ISIN Code:	LU0939910443	LU0939910369	LU0939910286	LU1167307666
Security (Wertpapier-Kenn) number:	A1WZQ0	A1WZQZ	A1WZQY	A14M2A
Initial subscription period:	9 August 2013	9 August 2013	9 August 2013	2 March 2015
Unit value:	Is based on the net inventory value at the aforementioned point in time	Is based on the net inventory value at the aforementioned point in time	Is based on the net inventory value at the aforementioned point in time	Is based on the net inventory value at the aforementioned point in time
Payment of the initial issue price:	14 August 2013	14 August 2013	14 August 2013	9 March 2015
Sub-fund currency:	EUR	EUR	EUR	EUR
Unit category currency	EUR	EUR	EUR	USD
Calculation of the unit value	On every Luxembourg bank working day, with the exception of 24 and 31 December of each year	On every Luxembourg bank working day, with the exception of 24 and 31 December of each year	On every Luxembourg bank working day, with the exception of 24 and 31 December of each year	On every Luxembourg bank working day, with the exception of 24 and 31 December of each year
Financial year end of the fund:	31 October	31 October	31 October	31 October
For the first time:	31 October 2013	31 October 2013	31 October 2013	31 October 2013
Annual report/semi-annual report of the fund:				
First semi-annual report				



(unaudited): First annual report (audited):	30 April 2014  31 October 2013	30 April 2014  31 October 2013	30 April 2014  31 October 2013	30 April 2014  31 October 2013
Type of securitisation:	Bearer units are issued as non-certificated registered units; registered units are entered in the units register.	Bearer units are issued as non-certificated registered units; registered units are entered in the units	Bearer units are collateralised as global certificates; registered units are entered in the units register.	Bearer units are collateralised as global certificates; registered units are entered in the units register.
Denomination:	Bearer units and registered units are issued with up to four decimal points	Bearer units and registered units are issued with up to four decimal points	Bearer units and registered units are issued with up to four decimal points	Bearer units and registered units are issued with up to four decimal points
Minimum initial investment:	100,000.00 EUR <sup>1</sup>	None	None	None
Savings plans for registered units that are kept in the subscription certificate register, monthly from:	2,000.00 EUR	25.00 EUR	25.00 EUR	25.00 EUR
Savings plans for bearer units that are kept in the bank securities account:	Information can be obtained from the organisation where you hold your securities account	Information can be obtained from the organisation where you hold your securities account	Information can be obtained from the organisation where you hold your securities account	Information can be obtained from the organisation where you hold your securities account
Withdrawal plans for registered units that are kept in the subscription certificate register, monthly from:  (from a saved amount of EUR 5,000.00)	2,000.00 EUR	200.00 EUR	200.00 EUR	200.00 USD
Savings plans for registered units that are kept in the bank securities account:	Information can be obtained from the organisation where you hold your securities account	Information can be obtained from the organisation where you hold your securities account	Information can be obtained from the organisation where you hold your securities account	Information can be obtained from the organisation where you hold your securities account

<sup>1</sup> The acceptance of a lower minimum initial investment total is at the discretion of the management company.

Taxe d'abonnement	0.05% p.a.	0.05% p.a.	0.05% p.a.	0.05% p.a.
-------------------	------------	------------	------------	------------

The sub-fund is set up for an indefinite period of time.

### **Unit categories of the sub-fund**

The unit categories "Professional", "XIBERG EUR Edition", "Vermögensfreunde" and "Wealth Friends" are issued for the sub-fund. The investment policy is identical for these unit categories. There are differences between the unit category "Professional" and the unit categories "XIBERG EUR Edition" and "Vermögensfreunde", e.g. in the amount of the minimum initial investment sum and the fee structure. The "Vermögensfreunde" and "Wealth Friends" unit categories are used as part of retail sales concepts; the unit category "Professional" is primarily used in the Higher Affluent sector. The unit category "XIBERG EUR Edition" (regional description) is primarily sold in the Austrian federal province of Vorarlberg.

### **Costs that are reimbursed from the sub-fund assets:**

#### **1. Management fees**

For the management of the sub-fund, the management company will receive a remuneration of up to 0.35% p.a. of the net assets, whereby a minimum fee of up to EUR 60,000.00 will be charged and which can be adapted to the development of the consumer price index in accordance with the practice prevalent in Luxembourg (index-linking). The consumer price index is 756,282.

The remuneration will be calculated and paid out retrospectively on the last day of the month on the basis of the average net sub-fund assets during a month. This remuneration is exclusive of any VAT.

Among others, the remuneration of the central management and of the investment adviser will be paid from the remuneration of the management company.

#### **2. Investment management fees**

For the fulfilment of its tasks from the net assets, the investment manager will receive a remuneration of up to 1.35% p.a. of the net assets for the share certificate category "Professional", in the amount of up to 1.95% p.a. of the net assets for the share certificate categories "Vermögensfreunde" and "XIBERG EUR Edition" and in the amount of 1.95% p.a. of the net assets for the unit certificate category "Wealth Friends". The remuneration will be calculated and paid out retrospectively on the last day of the month on the basis of the average net assets of the relevant month. It is exclusive of any VAT.

#### **3. Performance fee**

In addition, the investment manager will receive a performance-based additional remuneration ("performance fee") in the amount of up to 20% of the unit performance if the unit value at the end of the month is higher than the highest unit value of the previous month ends or at the end of the first month higher than the initial unit value (high watermark principle).

High watermark principle: when the fund is issued, the high watermark is identical to the initial unit value. If the unit value on the last valuation date of a following month is above the existing

high watermark, the high watermark is set to the calculated unit value on the last valuation date of that month. The high watermark remains unchanged in all other cases.

The development of the unit value ("performance of the share value") is calculated on a daily basis by comparing the current unit value with the highest unit value of the preceding month ends (high watermark). If there are different unit categories in the sub-fund, the unit value per unit category will be taken as a basis for the calculation.

To determine the development of the ~~share~~ unit value, any distribution payments that have since been made will be taken into appropriate account, i.e. they will be added to the current ~~share~~ unit value, reduced by the distribution.

The performance fee will be calculated, starting at the beginning of each month, calculated daily on the basis of the aforementioned unit value development, of the average units in circulation in the month, and the highest unit value of the previous month ends (high watermark).

On the valuation dates on which the current unit value exceeds the high watermark, the accrued total amount changes according to the method depicted above. The accrued total amount will be dissolved on the valuation days on which the current unit value exceeds the high watermark. The data of the previous valuation date (same-day at the end of the financial year) are taken as a basis for the calculation.

The amount calculated on the last valuation date of the billing period can, if a performance fee exists that can be paid out, taken from the fund at the end of the month for the account of the respective unit category.

These remunerations are exclusive of any VAT.

#### **4. Custodian bank remuneration**

For the fulfilment of its tasks arising from the net assets, the custodian bank receives remuneration amounting to up to 0.05% p.a. of the net assets, whereby a minimum fee of EUR 7,500.00 is calculated per sub-fund. The remuneration will be calculated and paid out retrospectively on the last day of the month on the basis of the average net assets during a month. It is exclusive of any VAT, as well as appropriate expenses and fees that are invoiced to the custodian bank by correspondence banks or other representatives (including those of clearing offices).

#### **5. Registrar and transfer agent remuneration**

For the fulfilment of its tasks from the registrar and transfer agent agreement, the registrar and transfer agent will receive a basic remuneration of 6,500.00 p.a. from the net assets. These remunerations will be charged retrospectively at the end of each calendar year and paid out.

These remunerations are exclusive of any VAT.

#### **6. Distributor remuneration**

The distributor will receive a monthly remuneration amounting to EUR 3.75 for each investor brokered by it. This remuneration will be paid out subsequently on the last day of the month and allocated in equal parts to the net assets of the sub-fund. It is exclusive of any VAT.

#### **7. Other costs**

In addition, the costs listed in Article 11 of the management regulations can be charged to the assets.

**Costs that are to be borne by the investors**

Front-end load (in favour of the respective broker)	Up to 6.00%
--	-------------

Redemption fee:	None
-----------------	------

Exchange commission: (based on the unit value of the units to be acquired, in favour of the respective broker)	None
---	------

**Use of the income**

The income of the sub-fund is retained.

## Management regulations

The contractual rights and obligations of the management company, the custodian bank and of the investor with regard to the fund are determined according to the following management regulations. The management regulations entered into force for the first time on 4 May 2012 and were amended on 29 December 2014. They are kept at the trade and companies register in Luxembourg and a reference to this safekeeping was published in the “*Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations*”, the Official Journal of the Grand Duchy of Luxembourg (“Mémorial”).

### Article 1 – The fund

1. The fund **Wealth Fund** (“Fund”) is legally dependent special assets (*fonds commun de placement*) consisting of securities and other assets (“fund assets”) that are managed for collective account of the holders of shares (“investors”), taking into account the principle of risk spreading. The fund consists of one or more sub-funds pursuant to Article 181 of the Law dated 17 December 2010 regarding undertakings for collective investment in transferable securities (“Law dated 17 December 2010”). The entirety of the sub-funds constitutes the fund. The investors participate in the fund through participation in a sub-fund in the amount of their shares.
2. The contractual rights and obligations of the investors, of the management company and the custodian bank are regulated in these management regulations, whose valid version and any changes to the same are kept at the trade and companies register in Luxembourg and a reference to the safekeeping is published in the *Mémorial*. By purchasing a share, the investor recognises the management regulations and all approved changes thereto and published through a reference to their safekeeping.
3. The management company also draws up a sales prospectus (in addition to annexes) in accordance with the provisions of the Grand Duchy of Luxembourg.
4. The net fund assets (i.e. the total of all assets less all liabilities of the fund) must reach EUR 1,250,000 within six months after approval of the fund. For this, the net fund assets of the fund in total that result from the addition of the net sub-fund assets are to be taken as a basis.
5. The management company is entitled to launch other sub-funds at any time. In this case, a corresponding annex will be attached to the sales prospectus. Sub-funds can be set up for an indefinite period of time.
6. In the relationship of the investors amongst themselves, each sub-fund is deemed to be an independent fund. The rights and obligations of the investors in a sub-fund are separate from those of investors in the other sub-funds. Vis-à-vis third parties, the assets of the individual sub-funds are only liable for liabilities that are entered into by the respective sub-funds.
7. The calculation of the share value is done separately for each sub-fund according to the rules defined in Article 6 of these management regulations.

## Article 2 – The management company

1. The management company of the fund is **Lemanik Asset Management S.A.** (“management company”), a joint stock corporation according to the law of the Grand Duchy of Luxembourg with its registered office at 41, Op Bierg, L-8217 Mamer. It was established on 1 September 1993 for an indefinite period of time.
2. The management company is represented by its board of directors. The board of directors can entrust one or more of its members and/or employees of the management company with the day-to-day running of the business and other persons with carrying out of management functions and/or of day-to-day investment policy.
3. The management company manages the fund independently of the custodian bank in its own name, but solely in the interest and for the joint account of the investors in compliance with these management regulations. The management authority extends to the exercising of all rights directly or indirectly associated with the assets of the fund and/or its sub-funds.
4. The management company defines the investment policy of the fund, taking into account the statutory and contractual investment restrictions. The management company is entitled, in accordance with the provisions listed in these management regulations and in the annex to the sales prospectus drawn up for the respective sub-fund, to invest the respective sub-fund assets and otherwise conduct all transactions that are necessary to manage the sub-fund assets.
5. The management company is obligated to use a risk management procedure that permits it to monitor and measure at any time the risk associated with the investment positions and their respective share in the overall risk profile of the investment portfolio. It must also use a method that permits a precise and independent valuation of the value of the OTC derivatives. It must regularly notify the Luxembourg supervisory authority in accordance with the procedure defined by the latter for the funds of the types of derivatives in the portfolio, the risks associated with the respective underlying value, the investment limits and the methods used to measure the risks associated with the derivative transactions.
6. Under its own responsibility and control for the account of the respective sub-fund assets, the management company can use an investment adviser and/or investment manager.

The fund management may only be transferred to a company that has a permit or approval for asset management. The transfer of the fund management must be in compliance with the investment guidelines defined by the management company.

The management company can also seek advice from an investment committee whose composition is determined by the management company.

7. To fulfil his or her tasks, the investment adviser can use third parties (private individuals or legal entities) or sub-investment advisers at his/her own costs and own responsibility and with the prior approval of the management company.

### Article 3 – The custodian bank

1. The custodian bank of the fund is **KBL EUROPEAN PRIVATE BANKERS S.A.**, a joint stock corporation pursuant to the law of the Grand Duchy of Luxembourg with its registered office at 43, Boulevard Royal L-2955 Luxembourg, which carries out bank transactions. The function of the custodian bank is regulated by the law of 17 December 2010, the custodian bank contract, these management regulations and the sales prospectus (in addition to annexes).
2. The custodian bank makes all transactions associated with the ongoing management of the fund assets. When carrying out its tasks, the custodian bank must act independently of the management company and solely in the interest of the investors. However, it will comply with the instructions of the management company, unless they breach the law or the management regulations.
3. The custodian bank is commissioned with the custody of the assets of the sub-funds
  - a) The custodian bank stores all securities, other assets permitted under the law and liquid funds that constitute the fund asset in blocked accounts or blocked securities accounts and may only dispose over them in compliance with the provisions of the custodian bank contract, the sales prospectus (plus annexes and management regulations) (“sales prospectus”) and with the law.
  - b) Whilst retaining its responsibility and under its supervision, the custodian bank can commission third parties with the safekeeping of the fund assets.
4. If permitted by the law, the custodian bank is entitled and obligated in its own name to:
  - a) file claims of the investors against the management company or an earlier custodian bank;
  - b) file objections and proceed against enforcement measures of third parties if enforcement measures are applied to the assets of a sub-fund due to a claim for which the respective sub-fund assets are not liable.

The regulation made above under letter a) does not exclude the direct filing of claims against the executive organs of the management company and/or the earlier custodian bank by the investors.

5. The management company is entitled and obligated to file claims of the investors against the custodian bank in its own name. This does not exclude the direct filing of claims against the custodian bank by the investors if the management company does not react, despite written notification from one or more investor(s) within three months after receipt of this notification.
6. The custodian bank will pay the management company from the blocked accounts and/or the blocked securities account of the respective sub-fund only the fee determined in these management regulations and the respectively valid sales prospectus (plus annexes) and the reimbursement of expenses.

In each case, the custodian bank is entitled to the remuneration to which it is entitled pursuant to these management regulations, the respectively valid sales prospectus (plus annexes) and the custodian bank contract. It will only remove this from the blocked accounts of the respective sub-funds after approval from the management company.

In addition, the custodian bank will ensure that costs of third parties will only be charged to the respective sub-fund assets pursuant to the management regulations and the sales prospectus (plus annexes) and the custodian bank contract.

#### **Article 4 – General provisions of the investment policy**

The goal of the investment policy of the individual sub-funds is the attainment of an appropriate performance in the respective sub-fund currency (as defined in Article 6 No. 2 of these management regulations in conjunction with the respective annex to the sales prospectus). The sub-fund-specific investment policy for the respective sub-fund is described in the respective annex to the sales prospectus.

Only assets whose price corresponds to the evaluation criteria of Article 6 of these management regulations may be acquired and sold for the respective sub-fund.

The general investment principles and investment restrictions apply for all sub-funds if no deviations or supplements for the respective sub-fund are contained in the respective annex to the sales prospectus.

Taking into account the principle of risk spreading, the respective sub-fund assets will be invested pursuant to Part I of the Law dated 17 December 2010 and according to the investment policy principles described below in this article.

##### **1. Definitions:**

###### **a) “Regulated market”**

A regulated market is a market for financial instruments pursuant to Article 4 No. 14 of the directive 2004/39/EC of the European Parliament and the Council dated 21 April 2004 regarding markets for financial instruments, the amendment of the directives 2009/65/EC and 93/6/EEC and the directive 2000/12/EC of the European Parliament and of the Council and to rescind the directive 93/22/EEC.

###### **b) “Securities”**

Securities are deemed to be:

- Shares and other documents equivalent to shares (“shares”),
- debentures and other certificated debt securities (“debt securities”),
- all other marketable securities that entitle the holder to acquire securities through subscription or exchange.

The techniques and instruments named in Article 42 of the Law dated 17 December 2010 are excluded.



c) “Money market instruments”

Money market instruments are instruments that are usually traded on the money market, are liquid and whose value can be precisely determined at any time.

d) “Undertakings for collective investment in transferable securities” (“UCITS”)

With each UCITS that is composed of several sub-funds, each sub-fund is viewed as its own UCITS for the application of the investment limits.

2. Only

- a) securities and money market instruments are acquired that are approved or traded on a regulated market pursuant to directive 2004/39/EC;
- b) securities and money market instruments are acquired that are traded on another regulated market in a Member State of the European Union (“Member State”) that is recognised, open for the public and whose functioning is correct;
- c) securities and money market instruments are acquired that are officially listed on a securities exchange of a country outside of the European Union or on another regulated market of a country outside of the European Union that is recognised, open for the public and whose functioning is correct;
- d) securities and money market instruments from new issues are acquired if the conditions of issue include the obligation that the approval for official listing on a securities exchange or another regulated market that is recognised, open for the public and whose functioning is correct, is requested and the approval is obtained at the latest before the expiry of one year after the issue.

The securities named under No. 2 letters c) and d) are officially listed and traded within North America, South America, Australia (including Oceania), Africa, Asia and/or Europe.

- e) Shares acquired in undertakings for collective investment in transferable securities (“UCITS”) that have been approved pursuant to the directive 2009/65/EC and/or other undertakings for collective investment (“UCI”) pursuant to the letters a) and b) of Article 1 par. 2 of the directive 2009/65/EC, irrespective of whether they are domiciled in a Member State or not, if
  - these UCIs have been approved in accordance with such legal provisions that subject them to supervision that in the opinion of the Luxembourg supervisory authority is equivalent to that of Community law and there is sufficient guarantee for the collaboration between the authorities (currently the United States of America, Canada, Switzerland, Hong Kong, Japan, Norway and Liechtenstein);
  - the protection level of the investors in this UCI is equivalent to the protection level of the investors in an UCITS and in particular the regulations regarding the separate safekeeping of the assets, the take-up of loans, the granting of loans and the short sales of securities and money market instruments are equivalent to the requirements of the directive 2009/65/EC.

- the business activity of the UCI is the subject of semi-annual and annual reports that make it possible to gain a judgement of the assets and the liabilities, the income and the transactions in the reporting period;
  - the UCITS or other UCIs whose shares are to be acquired may invest, according to its terms and conditions of contract or its articles of association a total of a maximum of 10% of its assets in shares of other UCITS or UCIs.
- f) Sight deposits or deposits are made that can be terminated, with a maximum term of 12 months, at credit institutions if the respective credit institution has its registered office in a Member State of the EU or, if the registered office of the credit institute is located in a third country, it is subject to supervisory provisions that in the opinion of the Luxembourg supervisory authority are equivalent to that of Community law.
- g) derived financial instruments (“derivatives”), including equivalent instruments settled in cash, are acquired that are traded on one of the regulated markets referred to under paragraphs a), b) or c), and/or derived financial instruments that are not traded on a stock exchange (“OTC derivatives”) if
- the basic values are instruments pursuant to Article 41 par. 1 of the Law dated 17 December 2010 or financial indices, interest rates, exchange rates or currencies in which the fund may invest pursuant to the investment goals named in these management regulations;
  - with transactions with OTC derivatives, the counterparties are first-class institutes subject to supervision and of the categories that are approved by the Luxembourg supervisory authority and that are specialised in this type of transaction;
  - and the OTC derivatives are subject to a reliable and verifiable valuation on a daily basis and can be sold, liquidated or smoothed by a transaction at any time at the fund's initiative at an appropriate current market value;
- h) money market instruments are acquired that are not traded on a regulated market and that are covered by the definition of Article 1 of the Law dated 17 December 2010 if the issue or the issuer of these instruments is already subjected to the regulations regarding the protection of deposits and investors, and provided that they are
- issued or guaranteed by a central state, regional or local organisation or the central bank of a Member State, the European Central Bank, the European Union or the European Investment Bank, a third country, or if this is a federal state, a member state of the Federation or by an international organisation of a public law nature that at least one Member State belongs to, or
  - are issued by a company whose securities are traded on regulated markets referred to under letters a), b) or c) of this article, or
  - are issued or guaranteed by an institute that is subject to supervision pursuant to the criteria defined in Community law, or by an institute that is subject

to supervisory provisions that in the opinion of the Luxembourg supervisory authority are at least as strict as those of the Community law, and complies with them, or

- are issued by other issuers who belong to a category that has been approved by the Luxembourg supervisory authority if regulations apply for investor protection for investments in these instruments that are equivalent to those of the first, second or third dash and if the issuer is either a company with equity of at least EUR 10 million that draws up and publishes its annual financial statements pursuant to the provisions of the directive 78/660/EEC, or a legal entity that, within a corporate group encompassing one or more stock-exchange-listed companies is responsible for the financing of this group, or a legal entity that is to finance the securitisation of liabilities through the use of a credit limit granted by a bank.
3. Whereby, however, up to 10% of the respective net sub-fund assets may be invested in securities and money market instruments other than those named under No. 2 a) to d) and h) of this article.
4. Techniques and instruments
- a) Pursuant to the conditions and restrictions, as are specified by the Luxembourg supervisory authority, the respective net fund assets may use techniques and instruments that have securities and money market instruments as their subject if this use takes place with regard to an efficient management of the respective sub-fund assets. If these transactions refer to the use of derivatives, the conditions and limits must comply with the provisions of the Law dated 17 December 2010.

In addition, it is not permitted for the fund to deviate from its investment goals defined in the sales prospectus when using techniques and instruments.

- b) The management company must ensure that the overall risk associated with derivatives does not exceed the overall net value of its portfolios. The overall risk of the fund can consequently be doubled at most as the result of using derivative financial instruments and is thus limited to 200% of the net fund assets ("leverage"). The management company uses a risk management procedure that complies with supervisory law requirements in Luxembourg and permits it to monitor and measure at any time the risk associated with the investment positions and their respective share in the overall risk profile of the investment portfolio. The procedure used for the corresponding (sub-)fund to measure the risk and any more specific information are depicted in the respective sub-fund-specific annex. As part of its investment policy and within the framework of the limits of Article 43 par. 5 of the Law dated 17 December 2010, the fund may invest in derivatives if the overall risk of the basic values does not exceed the investment limits of Article 43 of the Law dated 17 December 2010. If the fund invests in index-based derivatives, these investments will not be taken into account in the investment limits of Article 43 of the Law dated 17 December 2010. If a derivative is embedded in a security or a money market instrument, it must also be taken into account with regard to the compliance with the regulations of Article 42 of the Law dated 17 December 2010.

c) Securities lending

To generate additional capital or income or to reduce its costs or risks, the respective sub-fund may carry out security lending transactions, whereby such transactions must comply with the applicable Luxembourg laws and ordinances and the CSSF circulars (among others CSSF 08/356, CSSF 11/512 and CSSF 13/559).

- (aa) The respective sub-fund may lend securities either directly or within the framework of a standardised securities lending system that is organised by a recognised organisation for securities handling or clearing institutions such as CLEARSTREAM and EUROCLEAR or by a first-class financial institute specialised in such transactions, that is subject to supervisory law regulations that are equivalent to the EU provisions in the opinion of the CSSF. The counterparty of the securities lending contract (i.e. the borrower) must in any case be subject to supervisory law provisions that in the opinion of CSSF are equivalent to the EU provisions. The respective sub-fund ensures that transferred securities can be taken back at any time within the framework of securities lending and the securities lending transaction entered into can be ended at any time. If the aforementioned financial institute acts for its own account, it is to be seen as the counterparty of the securities lending contract. If the respective sub-fund lends its securities to companies who are affiliated with the respective sub-fund within the framework of a management or control relationship, attention is to be paid in particular to conflicts of interest that could arise. The respective sub-fund must receive a security in compliance with the supervisory law requirements of the counterparty risk and the provision of security beforehand or at the time when the lent securities are transferred. On expiry of the securities lending contract, the back-transfer of the security is done at the same time or following the return of the lent securities. Within the framework of a standardised securities lending system that is organised by a recognised undertaking for securities handling, or a securities lending system that is organised by a financial institute that is subject to supervisory law provisions that is equivalent to EU provisions in the opinion of CSSF, and that is specialised in this type of transaction, the transfer of the lent securities can be done before the receipt of the security if the intermediary (intermédiaire) ensures that the transaction is executed correctly. Instead of the borrower, this intermediary can provide the fund with security in compliance with the supervisory law requirements of the counterparty risk and the provision of security.
- (bb) The respective sub-fund must ensure that the scope of the securities lending transactions is kept at an appropriate level, or must be able to request the return of the lent securities in a type and manner that it is possible for it at any time to meet its obligation to redemption and ensure that these transactions do not hinder the management of the assets of the respective sub-fund pursuant to its investment policy.
- (cc) Based on a standard framework agreement, securities with a value of up to 50% of the value of the respective securities portfolio may be lent for a maximum of 30 days. The securities lending can account for more than 50% of the value of the securities portfolio in the fund assets and exceed 30 days if the respective fund is given the right to terminate the securities lending contract at any time and to request the return of the securities lent.

(dd) Receipt of an appropriate security:

The respective sub-fund may include a security in compliance with the requirements named here in order to take the counterparty risk into account with transactions with a right of buyback.

The respective sub-fund must carry out a new evaluation of the security received on a daily basis. The contract between the respective sub-fund and the counterparty must make provision for terms that require the furnishing of additional security by the counterparty within an extremely short period of time if the value of the security already provided does not prove sufficient in the ratio to the amount to be secured. In addition, this contract may have to make provision for security margins that take the currency or market risks into account that are associated with the assets accepted as security.

Securities that are issued by the security borrower itself or by a company that belongs to the same corporate group are not permissible as security.

(ee) The security is fundamentally:

- (1) Liquid funds; the liquid funds not only include cash and short-term bank assets but also money market instruments that are defined in the directive 2007/16/EC for the implementation of the directive 85/611/EEC of the Council for the coordination of the legal and administrative regulations with regard to certain undertakings for collective investment in transferable securities (UCITS) with regard to the explanation of certain definitions. A credit note or first-order collateral to be fulfilled that is issued by a first-class credit institution that is not affiliated with the counterparty is equated to the liquid funds.
- (2) Debentures that are issued or guaranteed by a Member State of the OECD or its public regional authorities or by supranational organisations and bodies of a community, regional or global nature.
- (3) Debentures that are issued or collateralised by first-class issuers that have appropriate liquidity, or
- (4) shares that are listed on the stock exchange or on a regulated market of a Member State of the European Union or are traded on a securities exchange of a country of the OECD if these shares are included in a significant index.

(ff) The collateral that is not provided in cash form must be issued by a company that is not affiliated with the counterparty.

(gg) With the securities, an appropriate diversification with regard to countries, markets and issuers is to be ensured. The criterion of appropriate diversification with regard to the issuer concentration is deemed to be met if the UCITS receives a collateral basket from counterparty with efficient portfolio management or with transactions with OTC derivatives in which the maximum exposure to a certain issuer corresponds to 20% of the net inventory value. If a UCITS has different counterparties, the different collateral baskets should be aggregated in order to calculate the 20% limit for the exposure to an individual issuer.

- (hh) Non-cash collateral received should not be sold, reinvested or pledged.
- (ii) Cash collateral received should only:
  - are invested as sight deposits with legal entities pursuant to Article 50 letter f) of the directive 2009/65/EC;
  - invested in high-quality sovereign bonds;
  -

## 5. Pension transactions

For the respective sub-fund, the management company can participate in pension transactions that exist in purchases and sales of securities with which the agreements give the buyer the right or the obligation to buy back the securities sold from the buyer at a price and within a period that was agreed between the two parties when the contract was concluded.

With pension transactions, the management company can act either as a buyer or a seller. However, participation in such transactions is subject to the following guidelines:

- a) Securities regarding a pension transaction may only be bought or sold if the counterparty is a financial institute of the first order that has specialised in this type of transaction.
- b) During the term of a pension transaction, the securities forming the subject of the contract may not be sold before exercising the right to buy back these securities or before the expiry of the buy-back period.

It must also be ensured that the scope of the obligations with pension transactions is designed in such a way that the management company can meet its obligations to buy back shares at any time for the respective sub-fund.

The management company can make suitable plans and with the consent of the custodian bank include further investment restrictions that are necessary in order to meet the conditions in those countries in which shares are to be marketed.

## 6. Risk spreading

- a) A maximum of 10% of the respective net sub-fund assets may be invested in securities or money market instruments of one and the same issuer. The sub-fund may not invest more than 20% of its assets in deposits at one and the same organisation.

The default risk with transactions by the fund with OTC derivatives may not exceed the following rates:

- 10% of the net sub-fund assets if the counterparty is a bank pursuant to Article 41 par. 1 letter f) of the Law dated 17 December 2010 and
  - 5% of the net sub-fund assets in all other cases.
- b) The total value of the securities and money market instruments of issues in whose securities and money market instruments the management company has invested more than 5% of the respective net sub-fund assets may not exceed 40% of the respective net sub-fund assets. This restriction does not apply to deposits and to transactions with OTC derivatives that are made with financial institutes that are subject to supervision.

Irrespective of the individual upper limits named in letter a), the management company may invest with one and the same organisation a maximum of 20% of the respective sub-fund assets in a combination of

- securities or money market instruments issued by this organisation and/or
- deposits with this organisation and/or
- OTC derivatives acquired by this

organisation.

- c) The investment limit mentioned under No. 6 letter a), sentence 1 of this article of 10% of the net sub-fund assets increases to 35% of the respective sub-fund assets in the cases in which the securities or money market instruments to be acquired are issued or guaranteed by a Member State, its regional authorities, a third country or other international organisations under public law that one or more Member States belong to.
- d) The investment limit named under No. 6 Letter a) Sentence 1 of this article of 10% of the net sub-fund assets increases to 25% of the respective net sub-fund assets in the cases in which the debentures to be acquired are issued by a credit institution that has its registered office in an EU Member States and by law is subject to special public supervision through which the holders of these debentures are to be protected. In particular, the proceeds from the issue of these debentures must be invested by law in assets that sufficiently meet the resulting obligations during the entire term of the debentures and that by means of a first-order collateralisation right and in the event of non-fulfilment by the issuer are available for the repayment of the capital and payment of the ongoing interest.

If more than 5% of the respective net sub-fund assets are invested in debentures issued by such issuers, the total value of the investments in such debentures may not exceed 80% of the respective net sub-fund assets.

- e) The restriction of the overall value to 40% of the respective net sub-fund assets, mentioned under No. 6 letter b) sentence 1 of this article, do not apply in the cases of letters c) and d).

- f) The limits of 10%, 35% and 25% of the respective net sub-fund assets, mentioned under No. 6 letters a) to d) of this article may not be viewed cumulatively; instead, only a maximum of 35% of the net sub-fund assets in total may be invested in securities and money market instruments of one and the same organisation or in deposits or derivatives at the same.

Companies that with regard to the creation of the consolidated financial statements pursuant to directive 83/349/EEC of the Council dated 13 June 1983 based on Article 54 par. 3 letter g) of the contract regarding consolidated financial statements (OJ L 193 dated 18 July 1983, p. 1) or according to the recognised international accounting regulations belong to the same corporate group, are to be seen as one single organisation in the calculation of the investment limits envisaged in this No. 6 letters a) to f) of this article.

The respective sub-fund may invest 20% of its net sub-fund assets in securities and money market instruments of one and the same corporate group.

- g) Irrespective of the investment limits defined in Article 48 of the Law dated 17 December 2010, the management company can invest for the respective sub-fund up to 20% of its net fund assets in shares and debt securities of one and the same organisation if the depiction of a share or debt security index recognised by the Luxembourg tax authority is the goal of the investment policy of the respective sub-fund. The requirement for this, however, is that:

- the composition of the index is sufficiently diversified;
- the index depicts an appropriate reference basis for the market which it refers to, and
- the index is published in an appropriate manner.

The aforementioned investment limit increases to 35% of the respective net sub-fund assets in the cases in which it is justified due to exceptional market circumstances, in particular on regulated markets on which certain securities or money market instruments are very dominant. This investment limit applies only for investment with one single issuer.

Whether the management company makes use of this possibility is mentioned for the respective sub-fund in the corresponding annex to the sales prospectus.

- h) **Irrespective of the statements under Article 43 of the Law dated 17 December 2010, in compliance with the principle of risk spreading, up to 100% of the respective net sub-fund assets may be invested in securities and money market instruments that are issued or guaranteed by an EU Member State, its regional authorities, an OECD Member State or by international organisations that one or more EU Member States belong to. In any case, the securities contained in the respective sub-fund assets may originate from six different issues, whereby the value of the securities that originate from one and the same issue, may not exceed 30% of the respective net sub-fund assets.**



- i) For the respective sub-fund, no more than 10% of the respective net sub-fund assets may be invested in UCITS or UCIs pursuant to Clause 2, letter e) of this article unless the sub-fund-specific annex to the sales prospectus envisages otherwise for the respective sub-fund. If the investment policy of the respective sub-fund envisages an investment of more than 10% of the respective sub-fund assets in UCITS or UCIs pursuant to Clause 2, letter e) of this article, the following letters j) and k) apply.
- j) For the respective sub-funds, no more than 20% of the respective net sub-fund assets may be invested in shares of one and the same UCITS or one and the same UCI pursuant to Article 41 par. 1 letter e) of the Law dated 17 December 2010. Whereby pursuant to Article 41 par. 1 letter e) of the Law dated 17 December 2010 each sub-fund of an UCITS or UCI with several sub-funds with which the assets are liable solely for the claims of the investors of this sub-fund towards the creditors, whose receivables have arisen during the set-up, term or liquidation of the sub-fund, is to be seen as independent UCITS or UCIs.
- k) For the respective sub-fund, no more than 30% of the net sub-fund assets may be invested in other UCIs. In these cases, the investment limits of Article 4 of the Law dated 17 December 2010 with regard to the assets of the UCITS or UCI of which shares are acquired do not have to be given.
- l) If a UCITS or UCI acquires shares in another UCITS and/or other UCI that are managed directly or due to a transfer from the same management company or by a company with which the management company is affiliated through a common management or control or a fundamental direct or indirect stake of more than 10 per cent of the capital or of the voting rights, the management company or the other company may not charge any fees for the subscription or the redemption of shares in this other UCITS and/or UCI by the UCITS (including front-load fees and redemption fees).

Generally, in the acquisition of shares in target funds, there may be an increase in management fees at the level of the target fund and the respective front-load fee and any redemption fees may have to be taken into account. The fund will therefore not invest in target funds that are subject to management fees of more than 3%. The annual report of the fund will contain information relating to the respective sub-fund on how high the maximum share of the management fees is that the sub-fund and the target funds have to pay.

- m) A sub-fund of an umbrella fund can invest in other sub-funds of the same umbrella fund. In addition to the conditions already named for investments in target funds, the following conditions apply for an investment in target funds that are also sub-funds of the same umbrella fund:
  - Circular investments are not permitted. This means that the target sub-fund for its part cannot invest in the sub-funds of the same umbrella fund that for its part is invested in the target sub-fund,

- The sub-funds of an umbrella fund that are to be acquired by another sub-fund of the same umbrella fund may for their part invest a maximum of 10% in total of their special assets in other target funds, pursuant to their management regulations.
  - Voting rights from the holding of shares in target funds that are also sub-funds of the same umbrella funds are suspended for as long as these shares are held by a sub-fund of the same umbrella fund. An appropriate recording in the accounts and the periodic reports remains unaffected by the provision.
  - As long as a sub-fund holds shares in another sub-fund of the same umbrella fund, the shares in the target sub-fund will not be taken into consideration in the calculation of the net inventory calculation if the calculation serves to establish the attainment of the statutory minimum capital of the umbrella fund.
  - If a sub-fund acquires shares in another sub-fund of the same umbrella fund, there may not be a doubling of the management, subscription or redemption fees at the level of the sub-fund that invested in the target sub-fund of the same umbrella fund.
- n) It is not permitted for the management company to use the UCITS managed by it pursuant to part I of the Law dated 17 December 2010 to acquire a number of shares associated with voting rights that make it possible for it to exercise a notable influence on the company management of an issuer.
- o) In addition, the management company may acquire on behalf of the fund
- up to 10% of the shares without voting rights of one and the same issuer,
  - up to 10% of the issued debentures of one and the same issuer,
  - no more than 25% of the issued shares of one and the same UCITS and/or UCI and
  - no more than 10% of the money market instruments of one and the same issuer.
- p) The investment limits named under No. 6 letters n) and o) do not apply if it involves
- securities and money market instruments that are issued or guaranteed by an EU Member State or its regional authorities or by a country that is not a Member State of the European Union;
  - securities and money market instruments that are issued by an international organisation of a public law nature that one or more EU Member States belong to;
  - shares that the respective sub-fund holds in the capital of a company of a third country that invests its assets primarily in securities of issuers who are domiciled in this country if such a participation is the only possibility for the respective sub-fund due to the legal regulations of this states to invest in securities of issuers from this country. This exceptional regulation, however,

only applies under the prerequisite that the company of the country outside of the European Union complies with the thresholds defined in Articles 43, 46 and 48 par. 1 and 2 of the Law dated 17 December 2010 in its investment policy. When the thresholds defined in the Articles 43 and 46 of the Law dated 17 December 2010 are exceeded, Article 49 of the Law dated 17 December 2010 applies accordingly.

#### 7. Liquid funds

As a fundamental rule, the fund can hold liquid funds in the form of investment accounts (current accounts) and call money that may, however, only be of an accessory nature.

#### 8. Bans on loans and encumbrance

- a) The respective sub-fund assets may not be pledged or otherwise encumbered, transferred as collateral or assigned as collateral, unless they are uptakes of loans pursuant to the letter b) below or collateral payments within the framework of handling transactions with financial instruments.
- b) Loans for the account of the respective sub-fund assets may only be taken out in the short term and up to an amount of 10% of the respective net sub-fund assets. This excludes the acquisition of foreign currencies by “*Back-to-Back*” loans.
- c) Loans may not be granted for the account of the respective sub-fund assets or surety obligations entered into for third parties, whereby this does not conflict with the acquisition of securities, money market instruments or other instruments pursuant to Article 41 par. 1 letter e), g) and h) of the law on 17 December 2010 not yet fully paid up.

#### 9. Other investment guidelines

- a) Short sales of securities are not permissible.
- b) The respective sub-fund assets may not be invested in real estate, precious metals or certificates about such precious metals, precious metal contracts, goods or goods contracts.
- c) No liabilities may be entered into for the respective sub-fund that together with the loans pursuant to no. 8 letter b) of this article exceed 10% of the respective net sub-fund assets.

- 10. The investment restrictions named in this article refer to the point in time of the acquisition of the securities. If the percentages are exceeded retrospectively due to share price developments or for reasons other than additional purchases, the management company will immediately strive for a repatriation in the specified scope, taking into account the interests of the investors.

### Article 5 – Shares

- 1. Shares are shares in the respective sub-fund. The shares in the respective sub-fund are issued in the form of certification and denomination named in the sub-fund-specific an-

nex. If registered shares are issued, these will be entered by the registrar and transfer agent in the share register kept for the fund. In this regard, the investors will be sent confirmations regarding the entry in the share register at the address indicated in the share register. An entitlement of the investors to delivery of effective units does not exist either in the issue of bearer shares or in the issue of registered shares.

2. All shares in a sub-fund fundamentally have the same rights unless the management company decides pursuant to no. 3 of this article to issue different unit categories within a sub-fund.
3. The management company can decide to make provision for two or more unit categories within a sub-fund from time to time. The unit categories can differ in their features and rights according to how their revenues are used, according to the fee structure or other specific characteristics and rights. All shares participate from their day of issue in the same way in income, share price gains and liquidation proceeds of their respective unit category. If share categories are formed for the respective sub-funds, this will be mentioned indicating the specific features or rights in the corresponding annex to the sales prospectus.

#### **Article 6 – Calculation of share value**

1. The net fund assets of the fund are in Euros (EUR) (“reference currency”).
2. The value of a share (“share value”) is in the currency indicated in the respective annex to the sales prospectus (“sub-fund currency”) unless a currency different to the sub-fund currency is indicated for any other share categories in the respective annex to the sales prospectus (unit category currency).
3. The share value is calculated by the management company or an agent authorised by it under the supervision of the custodian bank on each bank working day in Luxembourg with the exception of 24 and 31 December of each year (“valuation date”).

However, the management company can decide to determine the share value on 24 and 31 December of a year without these value determinations being calculations of the share value on a valuation date pursuant to sentence 1 of this clause 3. Consequently, the investors cannot demand any issue, redemption and/or conversion of shares on the basis of a share value determined on 24 December and/or 31 December of a year.

4. To calculate the share value, the value of the assets belonging to the respective sub-funds, less the liabilities of the respective sub-fund (“net sub-fund assets”) will be determined on each valuation date and divided by the number of the shares of the respective sub-fund in circulation on the valuation date and rounded to two decimal places.
5. If, due to statutory regulations or pursuant to the provisions of these management regulations, information has to be given in annual and semi-annual reports and other financial statistics regarding the situation of the fund assets of the fund overall, the assets of the respective sub-fund will be converted into the reference currency. The respective net sub-fund assets will be calculated according to the following principles:
  - a) Securities that are officially listed on a securities exchange will be valued at the last available price. If a security is officially listed on several security exchanges, the

last available price at the exchange that is the main market for this security is decisive.

- b) Securities that are not officially listed on a securities exchange but are traded on a regulated market will be valued at a price that is not lower than the bid rate and not higher than the ask rate at the time of valuation and that the management company considers the best possible rate at which the securities can be sold.
- c) OTC derivatives will be valued on a daily basis, using a valuation that is to be determined and can be verified by the management company.
- d) UCITS and UCIs will be valued at the last established and available redemption price. If redemption is suspended for investment shares, or no redemption prices are determined, these shares will be valued at the respective market rate like all other assets, as the management company determines in good faith and according to the generally recognised valuation rules that can be verified by auditors.
- e) If the respective rates are not market-compliant and if no prices have been determined for securities other than those named under letters a) and b), these securities will be valued like the other legally permissible assets at the respective market value, as the management company determines in good faith on the basis of the probably achievable market value.
- f) The liquid funds will be valued at their nominal value plus interest.
- g) The market value of securities and other investments that are in a currency other than the respective sub-fund currency will be converted into the corresponding sub-fund currency at the last average foreign exchange rate. Gains and losses from foreign currency transactions are added or deducted in each case.

The respective net sub-fund assets will be reduced by the distributions that may have been paid out to the investors of the respective sub-fund.

6. The calculation of the share value is done for each sub-fund separately, in accordance with the criteria listed above. If, however, share categories have been formed within a sub-fund, the resulting share value calculation within the respective sub-fund will be done separately for each unit category pursuant to the criteria listed above. The composition and allocation of the assets is always done per sub-fund.

#### **Article 7 – Suspension of the calculation of the share value**

1. The management company is entitled to suspend the calculation of the share value temporarily if and as long as circumstances exist that make this suspension necessary and if the suspension is justified, taking into account the interests of the investors. This is in particular the case
  - a) during the time in which a stock exchange or another regulated market on which a fundamental part of the assets is listed or traded, is closed for reasons other than statutory or public holidays, or the trade on this stock exchange or on the corresponding market was suspended or restricted;

- b) in emergencies if the management company cannot dispose over sub-fund investments or it is not possible for it to freely transfer the equivalent value of the investment purchases or sales or to conduct the calculation properly.

As long as the calculation of the net inventory value per share is temporarily suspended, the issue, redemption and conversion of shares will also be suspended. The temporary suspension of the net inventory calculation of shares in a sub-fund does not result in the temporary suspension with regard to other sub-funds that are not affected by the respective event.

- 2. Investors who have filed a subscription request or redemption request will be notified immediately of the suspension of the calculation of the share value and will be notified immediately when the calculation of the share value is resumed.
- 3. Subscription, redemption or conversion requests expire automatically in the event of the calculation of the net inventory value being suspended. The investor or potential investor will be informed that after resumption of the calculation of the net inventory value the subscription, redemption or conversion requests must be submitted again.

#### **Article 8 – Issuing of shares**

- 1. Shares are issued on each valuation date at the issue price. The issue price is the share price pursuant to Article 6 No. 4 of these management regulations, plus a front-load fee (calculated on the basis of the subscription amount), whose maximum amount for the respective sub-fund is listed in the respective annex to the sales prospectus. The issue price can increase by fees or other charges that are incurred in the respective sales countries.
- 2. Subscription requests for the purchase of registered shares can be submitted to the management company, the custodian bank, the registrar and transfer agent, any distributor and the paying agents. These receiving offices are obligated to immediately forward the subscription requests to the registrar and transfer agent. Receipt by the registrar and transfer agent is decisive. The latter accepts the subscription requests on behalf of the management company.

Subscription requests for the acquisition of bearer shares will be forwarded to the registrar and transfer agent by the organisation at which the subscriber holds his or her securities account. Receipt by the registrar and transfer agent is decisive.

Complete subscription request that are received at the relevant office by 5pm at the latest on a valuation date will be settled at the issue price of the following valuation date. The management company will ensure in any case that the issue of shares is settled on the basis of a share value previously unknown to the investor. If there nevertheless should be suspicion that an investor is carrying out late trading, the management company can refuse the acceptance of the subscription request until the applicant has eliminated any doubts with regard to his/her subscription request. Subscription requests that are received by the relevant office after 5pm on a valuation date will be settled at the issue price on the next but one valuation date.

If the equivalent value of the subscribed registered shares is not available at the time when the complete subscription application is received by the registrar and transfer agent

or the subscription application is received in erroneous or incomplete form, the subscription application is deemed to have been received by the registrar and transfer agent on the date on which the equivalent value of the subscribed shares is available or the subscription application is available in correct form.

The bearer shares will be transferred by the custodian bank on behalf of the management company when the issue price is received by the custodian bank when they are credited to the organisation at which the subscriber holds his/her securities account.

The issue price will be paid out within two valuation days after the corresponding valuation date in the respective sub-fund currency and/or in the case of several unit categories is payable in the respective unit category at the custodian bank in Luxembourg.

If the equivalent value from the fund assets is reduced, in particular due to a revocation, the non-redemption of a debit note or for other reasons, the management company will take back the respective shares in the fund's interest. Any differences resulting from the redemption of the shares and that have a negative influence on the fund assets must be paid by the applicant.

3. In the case of savings plans, a maximum of a third of each payment agreed for the first year will be used to cover costs and the remaining costs will be distributed evenly to all subsequent payments.

#### **Article 9 – Restriction and suspension of the issuing of shares**

1. At any time and its own discretion, the management company can reject a subscription request without giving reasons or restrict, suspend or definitively cease the issue of shares or buy back shares in return for payment of the redemption price if this appears necessary in the investors' interest, in the public interest or to protect the fund or the respective sub-fund, in particular if:
  - a) it is suspected that market timing, late trading or other market techniques are carried out by the respective shareholder with the acquisition of the shares that could harm all the investors.
  - b) the investor does not meet the condition for a purchase of the shares or
  - c) the shares have been marketed in a country or acquired by a person in such a country in which the fund is not approved for the marketing or the acquisition of shares to such persons.
2. In this case, the registrar and transfer agent will immediately reimburse without interest incoming payments on subscription applications not yet implemented with regard to registered shares, and the custodian bank with regard to bearer shares.

#### **Article 10 – Redemption and conversion of shares**

1. The investors are entitled to request at any time the redemption of their shares at the share value pursuant to Article 6 No. 4 of these management regulations, if applicable less any redemption fee ("redemption price"). This redemption is done only on one valuation date. If a redemption fee is charged, its maximum amount for the respective sub-fund

is indicated in the respective annex to the sales prospectus. In certain countries, the redemption price is reduced by taxes and other charges incurred there. The corresponding share expires with the payment of the redemption price.

2. The payment of the redemption price and any other payments to the investors will be done via the custodian bank and via the paying agents. The custodian bank is only obligated to payment in this regard if no statutory provisions, e.g. regulations under foreign currency law or other circumstances that the custodian bank cannot influence prohibit the transfer of the redemption price to the applicant's country.

The management company can buy back shares unilaterally in return for the payment of the redemption price if this appears necessary in the interest of all the investors or for the protection of the investors or of a sub-fund, in particular if:

- a) it is suspected that market timing, late trading or other market techniques are carried out by the respective shareholder with the acquisition of the shares that could harm all the investors.
  - b) the investor does not meet the condition for a purchase of the shares or
  - c) the shares have been marketed in a country or acquired by a person in such a country in which the fund is not approved for the marketing or the acquisition of shares to such persons.
3. The conversion of all shares or part thereof for shares of another sub-fund is done on the basis of the net asset value of the respective sub-funds in accordance with Article 6 No. 4 of these management regulations, taking into account an exchange commission in favour of the recipient and in the amount that are indicated in the annex to the respective sub-fund, but at least in the amount of the difference of front-load fee of the sub-fund of the shares to be converted to the front-load fee of the sub-fund in which a conversion is made. If no exchange commission is charged, this will be mentioned for the respective sub-fund in the respective annex to the sales prospectus.

If different share categories are offered within a sub-fund, a conversion of shares of a unit category in shares of another unit category within the sub-fund can also be done unless otherwise determined in the respective annex to the sales prospectus and if the investor meets the requirements named in the annex for a direct investment in this unit category. No exchange commission will be charged in these cases.

The management company can reject an application for conversion for the respective sub-fund if this appears necessary in the interest of the fund or of the sub-fund or in the interest of the investors.

4. Complete redemption orders or conversion requests for the redemption or the conversion of registered shares can be submitted to the management company, the custodian bank, the registrar and transfer agent, the distributor and the paying agents. These receiving offices are obligated to forward the redemption requests or conversion requests immediately to the registrar and transfer agent.

A redemption order or a conversion request for the redemption and/or conversion of registered shares is complete if it states the name and the address of the investor, as well as



the number and/or the equivalent value of the shares to be returned or converted, as well as the name of the sub-fund, and if it is signed by the corresponding investor.

Complete redemption orders and/or conversion requests for the redemption and/or the conversion of bearer shares are forwarded to the registrar and transfer agent by the organisation with which the investor holds his or her securities account.

Complete redemption orders and/or complete conversion requests that are received by 5pm at the latest on a valuation date will be settled at the share value of the following valuation date, less any redemption fee and/or taking into account the exchange commission. In any case, the management company will ensure that the redemption and/or conversion of shares is settled on the basis of a share value previously unknown to the investor. Complete redemption requests and/or conversion requests that are received after 5pm on a valuation date will be settled at the share value of the next but one valuation date, less any redemption fee and/or taking into account the exchange commission.

The receipt at the registrar and transfer agent is decisive for the receipt of the redemption order and/or the conversion request.

The redemption price will be paid out within two valuation dates after the corresponding valuation date in the respective sub-fund currency and/or in the case of several unit categories in the respective unit category currency. In the case of registered shares, the payment is made into an account to be specified by the investor.

If there is a savings plan with an active SEPA direct debit mandate, the complete payment of the redemption price cannot be made until after the expiry of the right of revocation from the debit date.

Fractional amounts resulting from the conversion of bearer shares will be settled by the custodian bank in cash form.

5. The management company is entitled to suspend the redemption and/or conversion of shares temporarily due to a suspension of the calculation of the share value.
6. After prior approval by the custodian bank, the management company is entitled, while observing the interests of the investors, to only carry out considerable redemptions when corresponding assets of the respective sub-fund have been sold without delay. In this case, the redemption will be done at the redemption price valid at the time. The same applies for requests for conversion of shares. The management company, however, will ensure that sufficient liquid funds are available to the respective sub-fund assets so that a redemption and/or conversion of shares can be done immediately under normal circumstances on request from investors.

## **Article 11 – Costs**

The respective sub-fund pays for the following costs if they arise in connection with its assets:

1. For the management of the respective sub-fund, the management company will receive a remuneration from the respective sub-fund assets whose maximum amount, calculation and payment for the respective sub-fund are listed in the respective annex to the sales prospectus. This remuneration is exclusive of any VAT.

In addition, the management company or, if applicable, the investment adviser(s)/investment manager(s) can receive a performance-oriented additional remuneration ("performance fee") from the assets of the respective sub-fund. The percentage amount, calculation and payment for the respective sub-fund are listed in the respective annex to the sales prospectus.

2. The investment adviser can receive a remuneration from the respective sub-fund asset or from the remuneration of the management company whose maximum amount, calculation and payment for the respective sub-fund are listed in the respective annex to the sales prospectus. This remuneration is exclusive of any VAT.
3. The investment manager can receive a remuneration from the respective sub-fund assets or from the remuneration of the management company whose maximum amount, calculation and payment for the respective sub-fund are listed in the respective annex to the sales prospectus. This remuneration is exclusive of any VAT.
4. For the fulfilment of their tasks from the custodian bank and the central management contract, the custodian bank and the central administration company will each receive a remuneration that is usual in the banking sector in the Grand Duchy of Luxembourg and that will be calculated retrospectively each month and paid out retrospectively each month. The amount of the calculation and payment is listed in the annex to the sales prospectus. These remunerations are exclusive of any VAT.
5. For the fulfilment of its tasks under the registrar and transfer agent contract, the registrar and transfer agent will receive remuneration usual in the banking sector in the Grand Duchy of Luxembourg that will be calculated retrospectively and paid out as a fixed amount per investment account and/or per account with savings plan and/or withdrawal plan at the end of each calendar year. In addition, the registrar and transfer agent will receive an annual basic fee per sub-fund that is listed for the respective sub-fund in the respective annex to the sales prospectus. These remunerations are exclusive of any VAT.
6. The distributor can receive a remuneration from the respective sub-fund assets whose maximum amount, calculation and payment for the respective sub-fund are listed in the respective annex to the sales prospectus. This remuneration is exclusive of any VAT.
7. In addition to the aforementioned costs, the respective sub-fund also pays for the following costs if they are incurred in connection with its assets:
  - a) Costs incurred in connection with the acquisition, holding and sale of assets, in particular usual banking fees for transactions in securities and other assets and rights of the fund and/or of a sub-fund and their safekeeping and usual banking costs for the safekeeping of foreign investment shares abroad;
  - b) all third-party management and safekeeping fees that are invoiced by other correspondence banks and/or clearing offices (e.g. Clearstream Banking S.A.) for the assets of the respective sub-fund and all third-party handling, dispatch and insuring expenses that are incurred in connection with the security transactions of the respective sub-fund in fund units;
  - c) the transaction costs of issuing and redeeming fund units:

- d) in addition, the management company, the custodian bank, the central administration company and the registrar and transfer agent will be reimbursed for their own expenses and other costs incurred in connection with the respective sub-fund assets and the expenses and other costs incurred through the necessary use of third parties. The custodian bank will also receive usual banking expenses;
- e) taxes that are charged on the fund assets and/or sub-fund assets, their income and the expenses for the account of the respective sub-fund;
- f) costs for legal advice that are incurred by the management company or the custodian bank when they act in the interest of the investors in the respective sub-fund;
- g) costs of the auditor;
- h) costs for the creation, preparation, safekeeping, publication, printing and dispatch of all documents for the fund, in particular any share certificates and coupon and coupon sheet renewals, the sales prospectus, "the key investor information documents", the annual and semi-annual reports, the statements of assets, the notifications to the investors, the convocations, the sales announcements and/or applications for approval in the countries in which the shares of the fund and/or of a sub-fund are to be marketed and the correspondence with the respective supervisory authorities;
- i) the management fees that are to be paid for the fund and/or a sub-fund at authorities, in particular the management fees of the Luxembourg supervisory authority and supervisory authorities of other countries and the fees for the depositing of the documents of the fund;
- j) costs in connection with any listing on the stock exchange;
- k) costs for advertising and those incurred directly in connection with the offering and selling of shares;
- l) insurance costs;
- m) remuneration, expenses and other costs for paying agents, distributors and other organisations that need to be set up abroad, which are associated with the respective sub-fund assets;
- n) interest that is incurred within the framework of loans that are taken out pursuant to Article 4 of the management regulations;
- o) expenses of any investment committee;
- p) expenses of the board of directors;
- q) costs for the establishment of the fund and/or individual sub-funds and the initial issue of shares;
- r) other costs of management including costs for interest associations;
- s) costs for performance attribution;

- t) costs for the credit standing assessment of the fund and/or of the sub-funds through nationally and internationally recognised rating agencies and
- u) appropriate costs for the risk controlling.

All aforementioned costs, fees and expenses are exclusive of any VAT.

All costs will initially be offset against the ordinary income and the capital profits and lastly the respective sub-fund assets.

The costs for setting up the fund and the initial issue of shares will be written off over the first five financial years for the account of the assets of the sub-funds existing when the fund is set up. The allocation of the set-up costs and of the aforementioned costs that are not solely associated with certain sub-fund assets will be done on the respective sub-fund assets on a pro rata basis by the management company. Costs that are incurred in connection with the launch of further sub-funds will be written off within a maximum period of five years after launch for the account of the respective sub-fund assets that they are to be assigned to.

It is explicitly pointed out that all costs for which the investor is responsible, in particular bank fees that can arise in connection with a direct debit mandate or charge-back procedure, will not be taken over by the respective sub-fund. These costs are to be paid by the investor.

#### **Article 12 – Use of income**

1. The management company can distribute the income generated in a sub-fund to the investors of this sub-fund or retain this income in the respective sub-fund. For the sub-fund, this is mentioned in the respective annex to the sales prospectus.
2. The ordinary net yields and realised profits will be distributed. In addition, the non-realised profits and other assets can also be distributed if the net fund assets of the fund do not fall below an amount of EUR 1,250,000 due to the distribution.
3. Distributions will be paid on the shares issued on the distribution date. Distributions can be made in their entirety or in part in the form of free-of-charge shares. Any remaining fractions can be paid in cash. Income that is not claimed five years after publication of a declaration of distribution will expire in favour of the respective sub-fund.
4. Distributions to holders of registered shares are fundamentally done through re-investment of the distribution amount in favour of the holder of registered shares. If this is not required, the holder of registered shares can request from the registrar and transfer agent payment into the account indicated by him/her within 10 days after receipt of the notification. Distributions to holders of bearer shares will be done in the same way as the payment of the redemption price to the holders of bearer shares.

#### **Article 13 – Financial year - Auditing of the financial statements**

1. The financial year of the fund commences on 1 November of each year and ends on 31 October of the following year. The first financial year commences with the establishment of the fund and ends on 31 October 2013.

2. The annual financial statements of the fund will be checked by an auditor who is appointed by the management company.
3. At the latest four months after the expiry of each financial year, the management company will publish an audited annual report in accordance with the provisions of the Grand Duchy of Luxembourg.
4. Two months after the end of the first half of the financial year, the management company will publish an unaudited semi-annual report. The first report is an audited annual report as of 31 October 2013. If this is necessary for the authorisation for sale in other countries, audited and non-audited interim reports can also be drawn up.

#### **Article 14 – Publications**

1. Share value, issue and redemption prices as well as all other information can be requested from the management company, the custodian bank, any paying agent and the distributor. They are also published in the respectively necessary media of each sales country.
2. The current sales prospectus, the “key investor information documents” and the annual and semi-annual reports of the fund can be called up on the Internet site [www. wealth-funds.eu](http://www.wealth-funds.eu) free of charge. The current sales prospectus, “the key investor information documents” and the annual and semi-annual reports of the fund are also available free of charge in a paper version at the registered office of the management company, the custodian bank, the paying agents and the distributor.
3. The respectively valid custodian bank contract, the articles of association of the management company, the central administration company and the registrar and transfer agent contract can be viewed at the management company, at the paying agents and at the distributor at their respective registered company office.

#### **Article 15 – Amalgamation of the fund and of sub-funds**

1. By means of resolution, the board of directors of the management company can decide pursuant to the terms and conditions below to transfer the fund or a sub-fund to another UCITS that is managed by the same management company or by another management company. The amalgamation can be decided upon in the following cases in particular:
  - if the net fund assets or a net sub-fund asset on the valuation date has fallen below an amount that appears as the minimum amount in order to manage the fund or the sub-fund in a commercially expedient manner. The management company has set this amount at EUR 5 million.
  - if due to a fundamental change in the commercial or political environment or for reasons of commercial profitability it does not appear commercially expedient to manage the fund or sub-fund.
2. The board of directors of the management company can also decide to include a fund or sub-fund that is managed by the same or another management company in the fund or a sub-fund.

3. Amalgamations are possible both between two Luxembourg funds or sub-funds (domestic amalgamation) and also between funds or sub-funds that are located in two different Member States of the European Union (cross-border amalgamation).
4. Such an amalgamation can only be implemented if the investment policy of the contributing fund or sub-fund does not conflict with the investment policy of the receiving UCITS.
5. The amalgamation is carried out like a dissolution of the contributing fund or sub-fund and a takeover of all assets at the same time by the receiving fund and/or sub-fund. The investors of the contributing fund receive shares in the receiving fund, whose number is calculated on the basis of the share value ratio of the respective funds at the time of the contribution and, if applicable, compensation for fractional amounts.
6. Both the receiving fund or sub-fund as well as the transferring fund or sub-fund will inform the investors in a suitable manner about the planned amalgamation within the framework of a publication in a Luxembourg daily newspaper and in accordance with the regulations of the respective sales countries of the receiving or contributing fund or sub-fund.
7. For a period of thirty days, the investors in the receiving and in the transferring fund and/or sub-fund have the right to request, without additional costs, the redemption of all or one part of their shares at the relevant share value or, if possible, the conversion into shares of another fund with a similar investment policy that is managed by the same management company or by another company with which the management company is associated through communal management or control or through fundamental direct or indirect participation. The right becomes valid from the point in time at which the share holders of the transferring and receiving fund are informed about the planned amalgamation and expires five bank working days before the time when the exchange ratio is calculated.
8. In the case of an amalgamation between two or more funds and/or sub-funds, the respective funds and/or sub-funds can temporarily suspend the subscriptions, redemptions or conversions of shares if such a suspension is justified for reasons of investor protection.
9. The conducting of the amalgamation will be audited and confirmed by an independent auditor. On request, the investors of the transferring and receiving fund and/or sub-fund as well as the respectively responsible supervisory authority will be provided with a copy of the auditor's report free of charge.
10. The above equally applies for the amalgamation of two sub-funds within the fund and for the amalgamation of share categories within a sub-fund.

#### **Article 16 – Dissolution of the fund and/or of a sub-fund**

1. The fund is set up for an indefinite period of time. Irrespective of this regulation, the fund and/or one or several sub-funds can be terminated at any time by the management company, in particular if considerable commercial and/or political changes have occurred since the point in time when it was launched.
2. The fund will be dissolved as a mandatory measure in the following cases:

- a) if the appointment of the custodian bank is terminated without a new custodian bank being appointed within two months;
  - b) if insolvency proceedings are opened over the management company and no other management company declares itself willing to take over the fund, or the management company is liquidated;
  - c) if the fund assets remain below an amount of EUR 312,500 for more than six months;
  - d) in other cases envisaged in the Law dated 17 December 2010.
3. If a circumstance occurs that results in the dissolution of a fund or of a sub-fund, the issue and redemption of shares will be suspended. The custodian bank will distribute the liquidation revenues, less the liquidation costs and fees, at the instruction of the management company or if applicable of the liquidators appointed by the latter or by the custodian bank in consultation with the supervisory authority among the investors of the respective sub-fund according to their entitlement. Net liquidation revenues that have not been collected by investors by the completion of the liquidation proceedings will be deposited by the custodian bank after completion of the liquidation proceedings for the account of the entitled investors at the *Caisse des Consignations* in the Grand Duchy of Luxembourg, where these amounts will then expire if claims are not filed to them within the statutory period.
  4. The investors, their heirs, creditors or legal successor cannot request either the early dissolution or the division of the fund or a sub-fund.
  5. The dissolution of the fund pursuant to this article will be published according to the statutory provisions by the management company in the *Mémorial* and in at least two national daily newspapers, including the "Tageblatt".
  6. The dissolution of a sub-fund will be published in the manner envisaged in the sales prospectus for "Notifications to the investors".

#### **Article 17 – Limitation and deadline for submission**

Claims of the investors against the management company or the custodian bank can no longer be filed in court after the expiry of 5 years after the claim arose; this does not affect the provision contained in Article 16 No. 3 of these management regulations.

The submission deadline for coupons is 5 years from publication of the respective declaration of distribution. Distribution amounts that have not been claimed within this period will expire in favour of the fund.

#### **Article 18 – Applicable law, place of jurisdiction and language of contract**

1. The management regulations of the fund are governed by the law of the Grand Duchy of Luxembourg. The same applies for the legal relationships between the investors, the management company and the custodian bank if another legal system does not subject these legal relationships to special regulations irrespective of this. In particular, the provisions of the Law dated 17 December 2010 apply in addition to the provisions of these

management regulations. The management regulations are kept at the trade and companies register in Luxembourg. Any legal dispute between investors, the management company and the custodian bank are governed by the jurisdiction of the responsible court in the court district of Luxembourg in the Grand Duchy of Luxembourg. The management company and the custodian bank are entitled to subject themselves and the fund to the jurisdiction and the law of any sales country if it involves claims of investors who are domiciled in the respective country and with regard to matters that relate to the fund and/or sub-fund.

2. In the event of a legal dispute, the German wording of these management regulations is decisive. With regard to the shares of the fund that are sold to investors in a non-German-speaking country, the management company and the custodian bank can declare for themselves and for the funds that translations in the corresponding languages countries are binding in the countries in which such shares are authorised for public sale.
3. If terms that are not defined by the management regulations require interpretation, the provisions of the Law dated 17 December 2010 apply. This applies in particular for the terms defined in Article 1 of the Law dated 17 December 2010.

#### **Article 19 – Changes to the management regulations**

1. With the approval of the custodian bank, the management company can change these management regulations at any time in full or in part.
2. Changes to these management regulations are kept at the trade and companies register in Luxembourg and, unless otherwise determined, enter into force when they are signed. A reference to this safekeeping is published in the Mémorial.

#### **Article 20 – Entry into force**

Unless otherwise determined, these management regulations enter into force on the day they are signed.



# 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, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## Wealth Fund - H2Progressive, Professional Anteilsklasse LU0939909601

ein Teilfonds von Wealth Fund

Dieser Teilfonds wird von Lemanik Asset Management S.A. verwaltet.

## Ziele und Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds ist die langfristige Erwirtschaftung einer möglichst hohen Rendite in Euro bei niedrigen Wertschwankungen.

Zur Erreichung der Anlageziele investiert der Teilfonds sein Vermögen überwiegend weltweit in Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Sichteinlagen, Zielfonds und strukturierte Produkte (z.B. Zertifikate). Dabei kann der Teilfonds innerhalb der gesetzlich zulässigen Grenzen auch bis zu 100% des Teilfondsvermögens in jede der oben genannten Anlageklassen investieren. Zur Erreichung der vorgenannten Anlageziele ist auch der Einsatz abgeleiteter Finanzinstrumente („Derivate“) zur Depotabsicherung und Ergebnisoptimierung vorgesehen.

Der Teilfonds folgt keinem Referenzindex.

Die Auswahl der einzelnen Werte und die Steuerung des Teilfonds beruht auf der Einschätzung des Anlageberaters, Herrn Prof. Dr. Christof Helberger, Helberger Vermögensverwaltung, Berlin.

Der Anleger ist an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg zur Zeichnung, zum Umtausch und zur Rücknahme von Anteilen berechtigt.

Bei den Erträgen handelt es sich um Erträge, die wieder angelegt werden (thesauriert).

**Empfehlung:** Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

## Risiko- und Ertragsprofil



### Was stellt dieser Indikator dar?

- Die Berechnung des Risikoindikators beruht auf geschätzten und historischen Daten, die nicht notwendigerweise eine verlässliche Information zum künftigen Risikoprofil des Teilfonds darstellen.
- Es ist ungewiss, ob die ausgewiesene Risikokategorie unverändert bleibt. Der Risikoindikator des Teilfonds kann sich im Laufe der Zeit verändern.
- Die niedrigste Kategorie des synthetischen Indikators bedeutet nicht, dass die Anlage ohne Risiko ist.
- Die Anteile der Professional Anteilsklasse sind in Kategorie 5 eingestuft, weil der Anteilspreis stark schwanken kann und deshalb das Verlustrisiko aber auch die Ertragschance hoch sein können.

### Welche Risiken sind in diesem Indikator nicht enthalten?

- Liquiditätsrisiken:** Der Teilfonds kann einen Teil seines Vermögens in Papiere anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilsrücknahme steigen.

- Kontrahentenrisiken:** Der Teilfonds kann verschiedene Geschäfte mit Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Teilfonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- Kreditrisiken:** Der Teilfonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.
- Risiken aus Derivateinsatz:** Der Teilfonds darf Derivatgeschäfte zu den oben unter „Anlagepolitik“ genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Risiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich die Gewinnchancen des Teilfonds verringern.
- Verwahr Risiken:** Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen - insbesondere im Ausland - kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.
- Operationelle Risiken:** Der Teilfonds kann Opfer von Betrug oder kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äussere Ereignisse, wie z.B. Naturkatastrophen, geschädigt werden.

### Wo erhält man zusätzliche Informationen über die Risiken des Teilfonds?

Ausführlichere Informationen betreffend die Risiken des Teilfonds stehen im Verkaufsprospekt des Fonds zur Verfügung, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) erhältlich ist.

# Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
<b>Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge</b>	6,00%
<b>Rücknahmeabschläge</b>	0,00%
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	
<b>Laufende Kosten</b>	2,91%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	20% der Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Monatsende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Monatsenden (High Watermark Prinzip).

Die vom Anleger getragenen Kosten werden für die Funktionsweise des Teilfonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs des Teilfonds verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Die angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem höchsten Prozentsatz, der vom Kapitalengagement des Anlegers am Fonds in Abzug gebracht werden kann. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Der Anleger kann über die aktuellen Ausgabeauf- und

Rücknahmeabschläge von seinem Finanzberater oder der für ihn zuständigen Stelle informiert werden.

Der Umtausch aller oder eines Teils Ihrer Anteile in Anteile einer anderen Anteilsklasse desselben oder eines anderen Teilfonds ist kostenlos.

Die laufenden Kosten beziehen sich auf die Kosten eines Jahres und wurden zum 31.12.2016 berechnet. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

Dieser Prozentsatz schließt Folgendes aus:

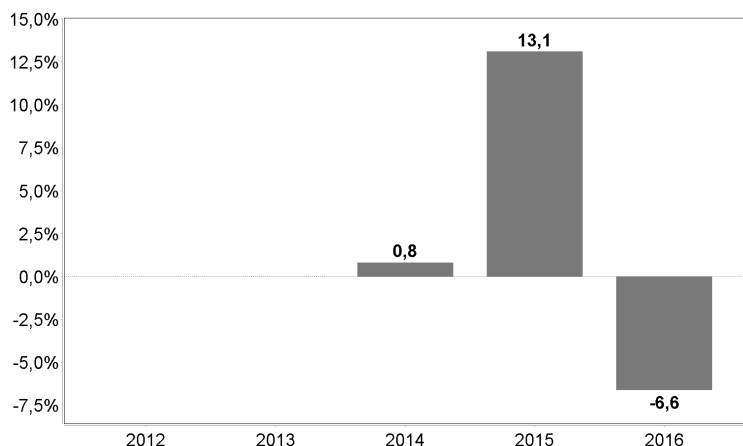
- Performance Fee
- Wertpapiertransaktionskosten, außer im Falle von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen die vom OGAW, bei Kauf oder Verkauf von Anteilen in andere OGAW bezahlt werden.

Die der Anteilsklasse berechnete Performance Fee für das letzte Geschäftsjahr betrug 0,35%.

Für weitere Informationen bezüglich der Kosten wird auf die Rubrik "Kosten, die aus dem Teilfondsvermögen erstattet werden" des Verkaufsprospekts des Fonds, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) verfügbar ist, hingewiesen.

Zusätzliche Informationen zur Performance Fee finden sich ebenfalls im Verkaufsprospekt.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine verlässliche Indikation für die zukünftige Wertentwicklung.

Sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge wurden berücksichtigt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Der Teilfonds wurde im Jahr 2013 aufgelegt.

Diese Anteilsklasse wurde im Jahr 2013 aufgelegt.

## Praktische Informationen

### Verwahrstelle

KBL European Private Bankers S.A.

### Weitere Informationen und Verfügbarkeit der Preise

Weitere Informationen betreffend den Fonds, Kopien seines Verkaufsprospekts, seines letzten Jahres- und Halbjahresberichts und die aktuellsten Anteilspreise des Wealth Fund können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) kostenlos angefordert werden.

Der Verkaufsprospekt, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind in Deutsch erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft kann Ihnen über andere eventuelle Sprachen, in denen diese Dokumente verfügbar sind, Auskunft geben.

### Vergütungspolitik

Ein gedrucktes Exemplar der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Leistungen berechnet werden und welche Personen für die Gewährung der Vergütung und Leistungen zuständig sind, ist auf Anfrage kostenlos erhältlich. Eine ausführliche Beschreibung der Politik ist außerdem unter [http://www.lemanikgroup.com/management-company-service\\_substance\\_governance.cfm](http://www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm) erhältlich.

### Haftung

Lemanik Asset Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irre-

führend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.

### Besteuerung

Der Fonds unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht. Abhängig von Ihrem eigenen Wohnsitz könnte dies eine Auswirkung auf Ihre persönliche Steuerlage haben.

### Spezifische Informationen

Der Teilfonds Wealth Fund - H2Progressive kann auch andere Anteilsklassen ausgeben.

Informationen betreffend andere mögliche Anteilsklassen, die in Ihrem Land vertrieben werden, sind bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Dieses Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger beschreibt einen Teilfonds von Wealth Fund möglicherweise bestehend aus mehreren Teilfonds. Der Verkaufsprospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden für die Gesamtheit des Fonds erstellt.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Verpflichtungen eines Teilfonds die anderen Teilfonds nicht belasten.

Der Anleger hat das Recht seine Anlage in Anteilen eines Teilfonds in Anteile desselben oder eines anderen Teilfonds umzuwandeln. Informationen bezüglich dieses Rechts kann der Anleger im Verkaufsprospekt erhalten.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Lemanik Asset Management S.A. 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 20.01.2017.

# 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, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## Wealth Fund - H2Progressive, Vermögensfreunde Anteilsklasse LU0939909783

ein Teilfonds von Wealth Fund

Dieser Teilfonds wird von Lemanik Asset Management S.A. verwaltet.

## Ziele und Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds ist die langfristige Erwirtschaftung einer möglichst hohen Rendite in Euro bei niedrigen Wertschwankungen.

Zur Erreichung der Anlageziele investiert der Teilfonds sein Vermögen überwiegend weltweit in Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Sichteinlagen, Zielfonds und strukturierte Produkte (z.B. Zertifikate). Dabei kann der Teilfonds innerhalb der gesetzlich zulässigen Grenzen auch bis zu 100% des Teilfondsvermögens in jede der oben genannten Anlageklassen investieren. Zur Erreichung der vorgenannten Anlageziele ist auch der Einsatz abgeleiteter Finanzinstrumente („Derivate“) zur Depotabsicherung und Ergebnisoptimierung vorgesehen.

Der Teilfonds folgt keinem Referenzindex.

Die Auswahl der einzelnen Werte und die Steuerung des Teilfonds beruht auf der Einschätzung des Anlageberaters, Herrn Prof. Dr. Christof Helberger, Helberger Vermögensverwaltung, Berlin.

Der Anleger ist an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg zur Zeichnung, zum Umtausch und zur Rücknahme von Anteilen berechtigt.

Bei den Erträgen handelt es sich um Erträge, die wieder angelegt werden (thesauriert).

**Empfehlung:** Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

## Risiko- und Ertragsprofil



### Was stellt dieser Indikator dar?

- Die Berechnung des Risikoindikators beruht auf geschätzten und historischen Daten, die nicht notwendigerweise eine verlässliche Information zum künftigen Risikoprofil des Teilfonds darstellen.
- Es ist ungewiss, ob die ausgewiesene Risikokategorie unverändert bleibt. Der Risikoindikator des Teilfonds kann sich im Laufe der Zeit verändern.
- Die niedrigste Kategorie des synthetischen Indikators bedeutet nicht, dass die Anlage ohne Risiko ist.
- Die Anteile der Vermögensfreunde Anteilsklasse sind in Kategorie 5 eingestuft, weil der Anteilspreis stark schwanken kann und deshalb das Verlustrisiko aber auch die Ertragschance hoch sein können.

### Welche Risiken sind in diesem Indikator nicht enthalten?

- Liquiditätsrisiken:** Der Teilfonds kann einen Teil seines Vermögens in Papiere anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilsrücknahme steigen.

- Kontrahentenrisiken:** Der Teilfonds kann verschiedene Geschäfte mit Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Teilfonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- Kreditrisiken:** Der Teilfonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.
- Risiken aus Derivateinsatz:** Der Teilfonds darf Derivatgeschäfte zu den oben unter „Anlagepolitik“ genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Risiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich die Gewinnchancen des Teilfonds verringern.
- Verwahrissen:** Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen - insbesondere im Ausland - kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.
- Operationelle Risiken:** Der Teilfonds kann Opfer von Betrug oder kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äussere Ereignisse, wie z.B. Naturkatastrophen, geschädigt werden.

### Wo erhält man zusätzliche Informationen über die Risiken des Teilfonds?

Ausführlichere Informationen betreffend die Risiken des Teilfonds stehen im Verkaufsprospekt des Fonds zur Verfügung, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) erhältlich ist.

# Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
<b>Ausgabeauf- und</b>	6,00%
<b>Rücknahmeabschläge</b>	0,00%
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	
<b>Laufende Kosten</b>	3,49%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	20% der Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Monatsende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Monatsenden (High Watermark Prinzip).

Die vom Anleger getragenen Kosten werden für die Funktionsweise des Teilfonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs des Teilfonds verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Die angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem höchsten Prozentsatz, der vom Kapitalengagement des Anlegers am Fonds in Abzug gebracht werden kann. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Der Anleger kann über die aktuellen Ausgabeauf- und

Rücknahmeabschläge von seinem Finanzberater oder der für ihn zuständigen Stelle informiert werden.

Der Umtausch aller oder eines Teils Ihrer Anteile in Anteile einer anderen Anteilsklasse desselben oder eines anderen Teilfonds ist kostenlos.

Die laufenden Kosten beziehen sich auf die Kosten eines Jahres und wurden zum 31.12.2016 berechnet. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

Dieser Prozentsatz schließt Folgendes aus:

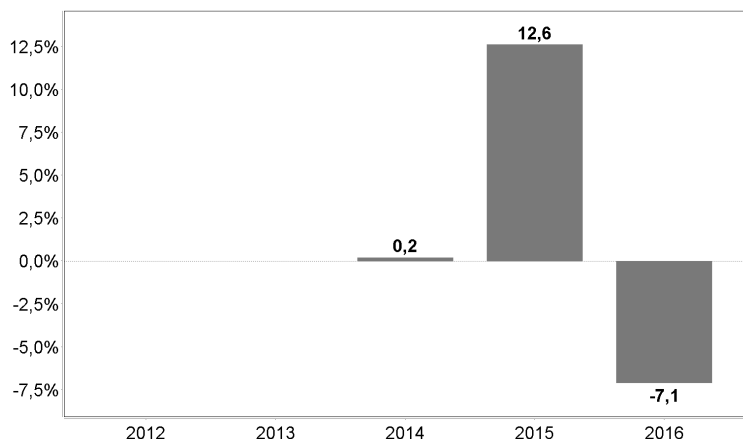
- Performance Fee
- Wertpapiertransaktionskosten, außer im Falle von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen die vom OGAW, bei Kauf oder Verkauf von Anteilen in andere OGAW bezahlt werden.

Die der Anteilsklasse berechnete Performance Fee für das letzte Geschäftsjahr betrug 0,20%.

Für weitere Informationen bezüglich der Kosten wird auf die Rubrik "Kosten, die aus dem Teilfondsvermögen erstattet werden" des Verkaufsprospekts des Fonds, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) verfügbar ist, hingewiesen.

Zusätzliche Informationen zur Performance Fee finden sich ebenfalls im Verkaufsprospekt.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine verlässliche Indikation für die zukünftige Wertentwicklung.

Sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge wurden berücksichtigt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Der Teilfonds wurde im Jahr 2013 aufgelegt.

Diese Anteilsklasse wurde im Jahr 2013 aufgelegt.

## Praktische Informationen

### Verwahrstelle

KBL European Private Bankers S.A.

### Weitere Informationen und Verfügbarkeit der Preise

Weitere Informationen betreffend den Fonds, Kopien seines Verkaufsprospekts, seines letzten Jahres- und Halbjahresberichts und die aktuellsten Anteilspreise des Wealth Fund können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) kostenlos angefordert werden.

Der Verkaufsprospekt, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind in Deutsch erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft kann Ihnen über andere eventuelle Sprachen, in denen diese Dokumente verfügbar sind, Auskunft geben.

### Vergütungspolitik

Ein gedrucktes Exemplar der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Leistungen berechnet werden und welche Personen für die Gewährung der Vergütung und Leistungen zuständig sind, ist auf Anfrage kostenlos erhältlich. Eine ausführliche Beschreibung der Politik ist außerdem unter [http://www.lemanikgroup.com/management-company-service\\_substance\\_governance.cfm](http://www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm) erhältlich.

### Haftung

Lemanik Asset Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irre-

führend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.

### Besteuerung

Der Fonds unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht. Abhängig von Ihrem eigenen Wohnsitz könnte dies eine Auswirkung auf Ihre persönliche Steuerlage haben.

### Spezifische Informationen

Der Teilfonds Wealth Fund - H2Progressive kann auch andere Anteilsklassen ausgeben.

Informationen betreffend andere mögliche Anteilsklassen, die in Ihrem Land vertrieben werden, sind bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Dieses Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger beschreibt einen Teilfonds von Wealth Fund möglicherweise bestehend aus mehreren Teilfonds. Der Verkaufsprospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden für die Gesamtheit des Fonds erstellt.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Verpflichtungen eines Teilfonds die anderen Teilfonds nicht belasten.

Der Anleger hat das Recht seine Anlage in Anteilen eines Teilfonds in Anteile desselben oder eines anderen Teilfonds umzuwandeln. Informationen bezüglich dieses Rechts kann der Anleger im Verkaufsprospekt erhalten.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Lemanik Asset Management S.A. 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 20.01.2017.

# 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, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## Wealth Fund - H2Conservative, Professional Anteilsklasse

LU0939909866

ein Teilfonds von Wealth Fund

Dieser Teilfonds wird von Lemanik Asset Management S.A. verwaltet.

## Ziele und Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds ist die langfristige Erwirtschaftung einer möglichst hohen Rendite in Euro bei geringen Kursschwankungen.

Zur Erreichung der Anlageziele investiert der Teilfonds sein Vermögen weltweit in Anleihen, Aktien, Geldmarktinstrumente, Sichteinlagen, Zielfonds und strukturierte Produkte (z.B. Zertifikate). Dabei kann der Teilfonds innerhalb der gesetzlich zulässigen Grenzen in jede der genannten Anlageklassen auch bis zu 100% des Teilfondsvermögens investieren. Der Aktienanteil darf 33,3% nicht überschreiten. Um die Anlageziele zu erreichen, können auch abgeleitete Finanzinstrumente („Derivate“) zur Depotabsicherung und zur Ergebnisoptimierung eingesetzt werden. Der Teilfonds verfolgt eine sehr flexible Anlagestrategie, sowohl hinsichtlich der Auswahl der Anleiheemittenden, als auch hinsichtlich Branchen, Regionen und Investitionsgrad.

Der Teilfonds folgt keinem Referenzindex.

Die Auswahl der einzelnen Werte und die Steuerung des Teilfonds beruht auf der Einschätzung des Anlageberaters, Herrn Prof. Dr. Christof Helberger, Helberger Vermögensverwaltung, Berlin.

Der Anleger ist an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg zur Zeichnung, zum Umtausch und zur Rücknahme von Anteilen berechtigt.

Bei den Erträgen handelt es sich um Erträge, die wieder angelegt werden (thesauriert).

**Empfehlung:** Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

## Risiko- und Ertragsprofil



### Was stellt dieser Indikator dar?

- Die Berechnung des Risikoindikators beruht auf geschätzten und historischen Daten, die nicht notwendigerweise eine verlässliche Information zum künftigen Risikoprofil des Teilfonds darstellen.
- Es ist ungewiss, ob die ausgewiesene Risikokategorie unverändert bleibt. Der Risikoindikator des Teilfonds kann sich im Laufe der Zeit verändern.
- Die niedrigste Kategorie des synthetischen Indikators bedeutet nicht, dass die Anlage ohne Risiko ist.
- Die Anteile der Professional Anteilsklasse sind in Kategorie 4 eingestuft, weil der Anteilspreis mäßig schwanken kann und deshalb das Verlustrisiko aber auch die Ertragschance moderat sein können.

### Welche Risiken sind in diesem Indikator nicht enthalten?

- Liquiditätsrisiken:** Der Teilfonds kann einen Teil seines Vermögens in Papiere anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilsrücknahme steigen.

- Kontrahentenrisiken:** Der Teilfonds kann verschiedene Geschäfte mit Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Teilfonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- Kreditrisiken:** Der Teilfonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.
- Risiken aus Derivateinsatz:** Der Teilfonds darf Derivatgeschäfte zu den oben unter „Anlagepolitik“ genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Risiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich die Gewinnchancen des Teilfonds verringern.
- Verwahrissen:** Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen - insbesondere im Ausland - kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.
- Operationelle Risiken:** Der Teilfonds kann Opfer von Betrug oder kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äussere Ereignisse, wie z.B. Naturkatastrophen, geschädigt werden.

### Wo erhält man zusätzliche Informationen über die Risiken des Teilfonds?

Ausführlichere Informationen betreffend die Risiken des Teilfonds stehen im Verkaufsprospekt des Fonds zur Verfügung, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) erhältlich ist.

# Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
<b>Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge</b>	6,00%
<b>Rücknahmeabschläge</b>	0,00%
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	
<b>Laufende Kosten</b>	3,26%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	20% der Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Monatsende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Monatsenden (High Watermark Prinzip).

Die vom Anleger getragenen Kosten werden für die Funktionsweise des Teilfonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs des Teilfonds verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Die angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem höchsten Prozentsatz, der vom Kapitalengagement des Anlegers am Fonds in Abzug gebracht werden kann. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Der Anleger kann über die aktuellen Ausgabeauf- und

Rücknahmeabschläge von seinem Finanzberater oder der für ihn zuständigen Stelle informiert werden.

Der Umtausch aller oder eines Teils Ihrer Anteile in Anteile einer anderen Anteilsklasse desselben oder eines anderen Teilfonds ist kostenlos.

Die laufenden Kosten beziehen sich auf die Kosten eines Jahres und wurden zum 31.12.2016 berechnet. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

Dieser Prozentsatz schließt Folgendes aus:

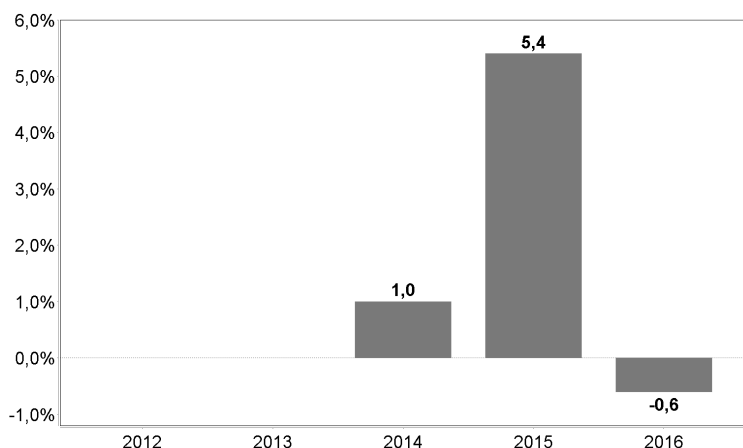
- Performance Fee
- Wertpapiertransaktionskosten, außer im Falle von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen die vom OGAW, bei Kauf oder Verkauf von Anteilen in andere OGAW bezahlt werden.

Die der Anteilsklasse berechnete Performance Fee für das letzte Geschäftsjahr betrug 0,00%.

Für weitere Informationen bezüglich der Kosten wird auf die Rubrik "Kosten, die aus dem Teilfondsvermögen erstattet werden" des Verkaufsprospekts des Fonds, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) verfügbar ist, hingewiesen.

Zusätzliche Informationen zur Performance Fee finden sich ebenfalls im Verkaufsprospekt.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine verlässliche Indikation für die zukünftige Wertentwicklung.

Sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge wurden berücksichtigt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Der Teilfonds wurde im Jahr 2013 aufgelegt.

Diese Anteilsklasse wurde im Jahr 2013 aufgelegt.

## Praktische Informationen

### Verwahrstelle

KBL European Private Bankers S.A.

### Weitere Informationen und Verfügbarkeit der Preise

Weitere Informationen betreffend den Fonds, Kopien seines Verkaufsprospekts, seines letzten Jahres- und Halbjahresberichts und die aktuellsten Anteilspreise des Wealth Fund können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) kostenlos angefordert werden.

Der Verkaufsprospekt, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind in Deutsch erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft kann Ihnen über andere eventuelle Sprachen, in denen diese Dokumente verfügbar sind, Auskunft geben.

### Vergütungspolitik

Ein gedrucktes Exemplar der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Leistungen berechnet werden und welche Personen für die Gewährung der Vergütung und Leistungen zuständig sind, ist auf Anfrage kostenlos erhältlich. Eine ausführliche Beschreibung der Politik ist außerdem unter [http://www.lemanigroup.com/management-company-service\\_substance\\_governance.cfm](http://www.lemanigroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm) erhältlich.

### Haftung

Lemanik Asset Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irre-

führend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.

### Besteuerung

Der Fonds unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht. Abhängig von Ihrem eigenen Wohnsitz könnte dies eine Auswirkung auf Ihre persönliche Steuerlage haben.

### Spezifische Informationen

Der Teilfonds Wealth Fund - H2Conservative kann auch andere Anteilsklassen ausgeben.

Informationen betreffend andere mögliche Anteilsklassen, die in Ihrem Land vertrieben werden, sind bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Dieses Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger beschreibt einen Teilfonds von Wealth Fund möglicherweise bestehend aus mehreren Teilfonds. Der Verkaufsprospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden für die Gesamtheit des Fonds erstellt.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Verpflichtungen eines Teilfonds die anderen Teilfonds nicht belasten.

Der Anleger hat das Recht seine Anlage in Anteilen eines Teilfonds in Anteile desselben oder eines anderen Teilfonds umzuwandeln. Informationen bezüglich dieses Rechts kann der Anleger im Verkaufsprospekt erhalten.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Lemanik Asset Management S.A. 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 20.01.2017.

# 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, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## Wealth Fund - H2Conservative, Vermögensfreunde Anteilsklasse LU0939909940

ein Teilfonds von Wealth Fund

Dieser Teilfonds wird von Lemanik Asset Management S.A. verwaltet.

## Ziele und Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds ist die langfristige Erwirtschaftung einer möglichst hohen Rendite in Euro bei geringen Kursschwankungen.

Zur Erreichung der Anlageziele investiert der Teilfonds sein Vermögen weltweit in Anleihen, Aktien, Geldmarktinstrumente, Sichteinlagen, Zielfonds und strukturierte Produkte (z.B. Zertifikate). Dabei kann der Teilfonds innerhalb der gesetzlich zulässigen Grenzen in jede der genannten Anlageklassen auch bis zu 100% des Teilfondsvermögens investieren. Der Aktienanteil darf 33,3% nicht überschreiten. Um die Anlageziele zu erreichen, können auch abgeleitete Finanzinstrumente („Derivate“) zur Depotabsicherung und zur Ergebnisoptimierung eingesetzt werden. Der Teilfonds verfolgt eine sehr flexible Anlagestrategie, sowohl hinsichtlich der Auswahl der Anleiheemittenten, als auch hinsichtlich Branchen, Regionen und Investitionsgrad.

Der Teilfonds folgt keinem Referenzindex.

Die Auswahl der einzelnen Werte und die Steuerung des Teilfonds beruht auf der Einschätzung des Anlageberaters, Herrn Prof. Dr. Christof Helberger, Helberger Vermögensverwaltung, Berlin.

Der Anleger ist an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg zur Zeichnung, zum Umtausch und zur Rücknahme von Anteilen berechtigt.

Bei den Erträgen handelt es sich um Erträge, die wieder angelegt werden (thesauriert).

**Empfehlung:** Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

## Risiko- und Ertragsprofil



### Was stellt dieser Indikator dar?

- Die Berechnung des Risikoindikators beruht auf geschätzten und historischen Daten, die nicht notwendigerweise eine verlässliche Information zum künftigen Risikoprofil des Teilfonds darstellen.
- Es ist ungewiss, ob die ausgewiesene Risikokategorie unverändert bleibt. Der Risikoindikator des Teilfonds kann sich im Laufe der Zeit verändern.
- Die niedrigste Kategorie des synthetischen Indikators bedeutet nicht, dass die Anlage ohne Risiko ist.
- Die Anteile der Vermögensfreunde Anteilsklasse sind in Kategorie 4 eingestuft, weil der Anteilspreis mäßig schwanken kann und deshalb das Verlustrisiko aber auch die Ertragschance moderat sein können.

### Welche Risiken sind in diesem Indikator nicht enthalten?

- Liquiditätsrisiken:** Der Teilfonds kann einen Teil seines Vermögens in Papiere anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilsrücknahme steigen.

- Kontrahentenrisiken:** Der Teilfonds kann verschiedene Geschäfte mit Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Teilfonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- Kreditrisiken:** Der Teilfonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.
- Risiken aus Derivateinsatz:** Der Teilfonds darf Derivatgeschäfte zu den oben unter „Anlagepolitik“ genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Risiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich die Gewinnchancen des Teilfonds verringern.
- Verwahrissen:** Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen - insbesondere im Ausland - kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.
- Operationelle Risiken:** Der Teilfonds kann Opfer von Betrug oder kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äussere Ereignisse, wie z.B. Naturkatastrophen, geschädigt werden.

### Wo erhält man zusätzliche Informationen über die Risiken des Teilfonds?

Ausführlichere Informationen betreffend die Risiken des Teilfonds stehen im Verkaufsprospekt des Fonds zur Verfügung, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) erhältlich ist.

# Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
<b>Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge</b>	6,00%
<b>Rücknahmeabschläge</b>	0,00%
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	
<b>Laufende Kosten</b>	3,83%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	20% der Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Monatsende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Monatsenden (High Watermark Prinzip).

Die vom Anleger getragenen Kosten werden für die Funktionsweise des Teilfonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs des Teilfonds verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Die angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem höchsten Prozentsatz, der vom Kapitalengagement des Anlegers am Fonds in Abzug gebracht werden kann. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Der Anleger kann über die aktuellen Ausgabeauf- und

Rücknahmeabschläge von seinem Finanzberater oder der für ihn zuständigen Stelle informiert werden.

Der Umtausch aller oder eines Teils Ihrer Anteile in Anteile einer anderen Anteilsklasse desselben oder eines anderen Teilfonds ist kostenlos.

Die laufenden Kosten beziehen sich auf die Kosten eines Jahres und wurden zum 31.12.2016 berechnet. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

Dieser Prozentsatz schließt Folgendes aus:

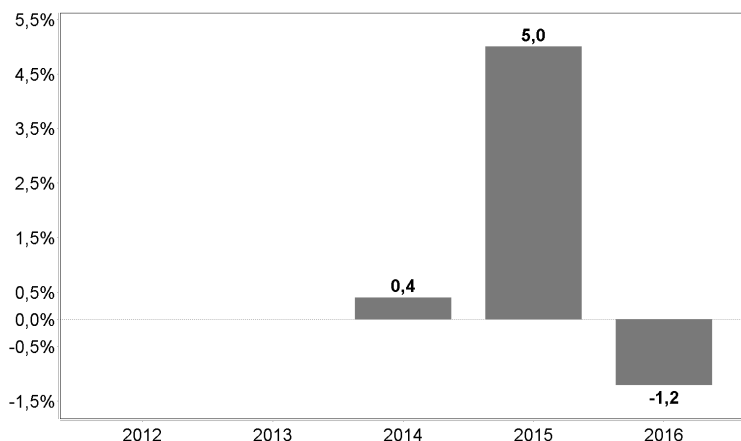
- Performance Fee
- Wertpapiertransaktionskosten, außer im Falle von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen die vom OGAW, bei Kauf oder Verkauf von Anteilen in andere OGAW bezahlt werden.

Die der Anteilsklasse berechnete Performance Fee für das letzte Geschäftsjahr betrug 0,00%.

Für weitere Informationen bezüglich der Kosten wird auf die Rubrik "Kosten, die aus dem Teilfondsvermögen erstattet werden" des Verkaufsprospekts des Fonds, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) verfügbar ist, hingewiesen.

Zusätzliche Informationen zur Performance Fee finden sich ebenfalls im Verkaufsprospekt.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine verlässliche Indikation für die zukünftige Wertentwicklung.

Sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge wurden berücksichtigt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Der Teilfonds wurde im Jahr 2013 aufgelegt.

Diese Anteilsklasse wurde im Jahr 2013 aufgelegt.

## Praktische Informationen

### Verwahrstelle

KBL European Private Bankers S.A.

### Weitere Informationen und Verfügbarkeit der Preise

Weitere Informationen betreffend den Fonds, Kopien seines Verkaufsprospekts, seines letzten Jahres- und Halbjahresberichts und die aktuellsten Anteilspreise des Wealth Fund können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) kostenlos angefordert werden.

Der Verkaufsprospekt, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind in Deutsch erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft kann Ihnen über andere eventuelle Sprachen, in denen diese Dokumente verfügbar sind, Auskunft geben.

### Vergütungspolitik

Ein gedrucktes Exemplar der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Leistungen berechnet werden und welche Personen für die Gewährung der Vergütung und Leistungen zuständig sind, ist auf Anfrage kostenlos erhältlich. Eine ausführliche Beschreibung der Politik ist außerdem unter [http://www.lemanigroup.com/management-company-service\\_substance\\_governance.cfm](http://www.lemanigroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm) erhältlich.

### Haftung

Lemanik Asset Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irre-

führend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.

### Besteuerung

Der Fonds unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht. Abhängig von Ihrem eigenen Wohnsitz könnte dies eine Auswirkung auf Ihre persönliche Steuerlage haben.

### Spezifische Informationen

Der Teilfonds Wealth Fund - H2Conservative kann auch andere Anteilsklassen ausgeben.

Informationen betreffend andere mögliche Anteilsklassen, die in Ihrem Land vertrieben werden, sind bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Dieses Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger beschreibt einen Teilfonds von Wealth Fund möglicherweise bestehend aus mehreren Teilfonds. Der Verkaufsprospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden für die Gesamtheit des Fonds erstellt.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Verpflichtungen eines Teilfonds die anderen Teilfonds nicht belasten.

Der Anleger hat das Recht seine Anlage in Anteilen eines Teilfonds in Anteile desselben oder eines anderen Teilfonds umzuwandeln. Informationen bezüglich dieses Rechts kann der Anleger im Verkaufsprospekt erhalten.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Lemanik Asset Management S.A. 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 20.01.2017.



# 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, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## Wealth Fund - H2Time4Life, Vermögensfreunde Anteilsklasse LU0939910013

ein Teilfonds von Wealth Fund

Dieser Teilfonds wird von Lemanik Asset Management S.A. verwaltet.

## Ziele und Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds ist die Erwirtschaftung einer möglichst hohen Rendite in Euro zum flexiblen und langfristigen Aufbau von Rentenkapital.

Zur Erreichung der Anlageziele investiert der Teilfonds überwiegend, mindestens jedoch zu 80%, in Schuldverschreibungen von Ausstellern mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Gemeinschaften, in liquide Mittel und Geldmarktinstrumente in Form von Einlagen gegen öffentlich-rechtliche Gebiets- oder Personenkörperschaften oder gegen Personen und Gesellschaften des privaten Rechts, wenn für die Forderungen eine Rückzahlungsgewährleistung einer öffentlich rechtlichen Einrichtung vorliegt, und in Sondermögen („Zielfonds“) nach deutschem Recht, für die ausschließlich die vorgenannten Vermögensgegenstände erworben werden dürfen. Das Portfolio des Teilfonds kann bis zu 20% durch Investitionen in Aktien von Unterneh-

men mit Sitz in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Gemeinschaft ergänzt werden.

Der Teilfonds folgt keinem Referenzindex. Es wird eine langfristige Mindesthaltedauer empfohlen.

Die Auswahl der einzelnen Werte und die Steuerung des Teilfonds beruht auf der Einschätzung des Anlageberaters, Herrn Prof. Dr. Christof Helberger, Helberger Vermögensverwaltung, Berlin.

Der Anleger ist an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg zur Zeichnung, zum Umtausch und zur Rücknahme von Anteilen berechtigt.

Bei den Erträgen handelt es sich um Erträge, die wieder angelegt werden (thesauriert).

## Risiko- und Ertragsprofil



### Was stellt dieser Indikator dar?

- Die Berechnung des Risikoindikatoren beruht auf geschätzten und historischen Daten, die nicht notwendigerweise eine verlässliche Information zum künftigen Risikoprofil des Teilfonds darstellen.
- Es ist ungewiss, ob die ausgewiesene Risikokategorie unverändert bleibt. Der Risikoindikator des Teilfonds kann sich im Laufe der Zeit verändern.
- Die niedrigste Kategorie des synthetischen Indikatoren bedeutet nicht, dass die Anlage ohne Risiko ist.
- Die Anteile der Vermögensfreunde Anteilsklasse sind in Kategorie 3 eingestuft, weil der Anteilspreis mäßig schwanken kann und deshalb das Verlustrisiko aber auch die Ertragschance moderat sein können.

### Welche Risiken sind in diesem Indikator nicht enthalten?

- Liquiditätsrisiken:** Der Teilfonds kann einen Teil seines Vermögens in Papiere anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilsrücknahme steigen.

- Kontrahentenrisiken:** Der Teilfonds kann verschiedene Geschäfte mit Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Teilfonds nicht mehr oder nur noch teilweise beglichen.

- Kreditrisiken:** Der Teilfonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.

- Risiken aus Derivateinsatz:** Der Teilfonds darf Derivatgeschäfte zu den oben unter "Anlagepolitik" genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Risiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich die Gewinnchancen des Teilfonds verringern.

- Verwahrissen:** Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen - insbesondere im Ausland - kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.

- Operationelle Risiken:** Der Teilfonds kann Opfer von Betrug oder kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äussere Ereignisse, wie z.B. Naturkatastrophen, geschädigt werden.

### Wo erhält man zusätzliche Informationen über die Risiken des Teilfonds?

Ausführlichere Informationen betreffend die Risiken des Teilfonds stehen im Verkaufsprospekt des Fonds zur Verfügung, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) erhältlich ist.

# Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
<b>Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge</b>	6,00%
<b>Rücknahmeabschläge</b>	0,00%
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	
<b>Laufende Kosten</b>	3,67%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	Keine

Die vom Anleger getragenen Kosten werden für die Funktionsweise des Teilfonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs des Teilfonds verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Die angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem höchsten Prozentsatz, der vom Kapitalengagement des Anlegers am Fonds in Abzug gebracht werden kann. In einigen Fällen kann der Anleger

ger weniger zahlen. Der Anleger kann über die aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge von seinem Finanzberater oder der für ihn zuständigen Stelle informiert werden.

Der Umtausch aller oder eines Teils Ihrer Anteile in Anteile einer anderen Anteilsklasse desselben oder eines anderen Teilfonds ist kostenlos.

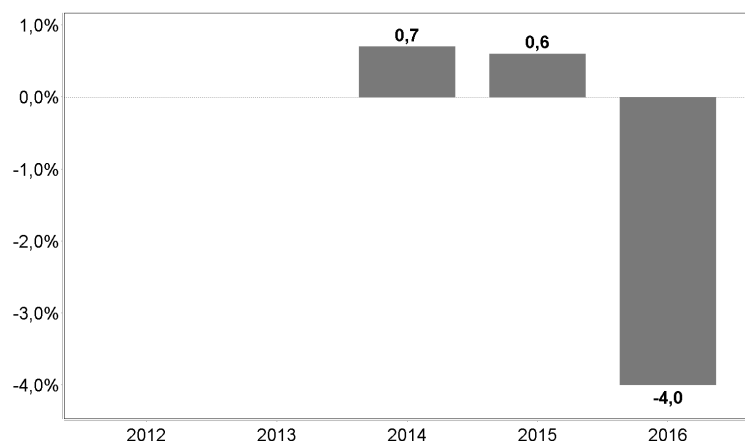
Die laufenden Kosten beziehen sich auf die Kosten eines Jahres und wurden zum 31.12.2016 berechnet. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

Dieser Prozentsatz schließt Folgendes aus:

- Wertpapiertransaktionskosten, außer im Falle von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen die vom OGAW, bei Kauf oder Verkauf von Anteilen in andere OGAW bezahlt werden.

Für weitere Informationen bezüglich der Kosten wird auf die Rubrik "Kosten, die aus dem Teilfondsvermögen erstattet werden" des Verkaufsprospekts des Fonds, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) verfügbar ist, hingewiesen.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine verlässliche Indikation für die zukünftige Wertentwicklung.

Sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge wurden berücksichtigt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Der Teilfonds wurde im Jahr 2013 aufgelegt.

Diese Anteilsklasse wurde im Jahr 2013 aufgelegt.

## Praktische Informationen

### Verwahrstelle

KBL European Private Bankers S.A.

### Weitere Informationen und Verfügbarkeit der Preise

Weitere Informationen betreffend den Fonds, Kopien seines Verkaufsprospekts, seines letzten Jahres- und Halbjahresberichts und die aktuellsten Anteilspreise des Wealth Fund können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) kostenlos angefordert werden.

Der Verkaufsprospekt, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind in Deutsch erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft kann Ihnen über andere eventuelle Sprachen, in denen diese Dokumente verfügbar sind, Auskunft geben.

### Vergütungspolitik

Ein gedrucktes Exemplar der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Leistungen berechnet werden und welche Personen für die Gewährung der Vergütung und Leistungen zuständig sind, ist auf Anfrage kostenlos erhältlich. Eine ausführlich Beschreibung der Politik ist außerdem unter [http://www.lemanikgroup.com/management-company-service\\_substance\\_governance.cfm](http://www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm) erhältlich.

### Haftung

Lemanik Asset Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irre-

führend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.

### Besteuerung

Der Fonds unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht. Abhängig von Ihrem eigenen Wohnsitz könnte dies eine Auswirkung auf Ihre persönliche Steuerlage haben.

### Spezifische Informationen

Der Teilfonds Wealth Fund - H2Time4Life kann auch andere Anteilsklassen ausgeben.

Informationen betreffend andere mögliche Anteilsklassen, die in Ihrem Land vertrieben werden, sind bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Dieses Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger beschreibt einen Teilfonds von Wealth Fund möglicherweise bestehend aus mehreren Teilfonds. Der Verkaufsprospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden für die Gesamtheit des Fonds erstellt.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Verpflichtungen eines Teilfonds die anderen Teilfonds nicht belasten.

Der Anleger hat das Recht seine Anlage in Anteilen eines Teilfonds in Anteile desselben oder eines anderen Teilfonds umzuwandeln. Informationen bezüglich dieses Rechts kann der Anleger im Verkaufsprospekt erhalten.

# 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, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## Wealth Fund - H2Time4Life, Professional Anteilsklasse LU0939910104

ein Teilfonds von Wealth Fund

Dieser Teilfonds wird von Lemanik Asset Management S.A. verwaltet.

## Ziele und Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds ist die Erwirtschaftung einer möglichst hohen Rendite in Euro zum flexiblen und langfristigen Aufbau von Rentenkapital.

Zur Erreichung der Anlageziele investiert der Teilfonds überwiegend, mindestens jedoch zu 80%, in Schuldverschreibungen von Ausstellern mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Gemeinschaften, in liquide Mittel und Geldmarktinstrumente in Form von Einlagen gegen öffentlich-rechtliche Gebiets- oder Personenkörperschaften oder gegen Personen und Gesellschaften des privaten Rechts, wenn für die Forderungen eine Rückzahlungsgewährleistung einer öffentlich rechtlichen Einrichtung vorliegt, und in Sondermögen („Zielfonds“) nach deutschem Recht, für die ausschließlich die vorgenannten Vermögensgegenstände erworben werden dürfen. Das Portfolio des Teilfonds kann bis zu 20% durch Investitionen in Aktien von Unterneh-

men mit Sitz in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Gemeinschaft ergänzt werden.

Der Teilfonds folgt keinem Referenzindex. Es wird eine langfristige Mindesthaltedauer empfohlen.

Die Auswahl der einzelnen Werte und die Steuerung des Teilfonds beruht auf der Einschätzung des Anlageberaters, Herrn Prof. Dr. Christof Helberger, Helberger Vermögensverwaltung, Berlin.

Der Anleger ist an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg zur Zeichnung, zum Umtausch und zur Rücknahme von Anteilen berechtigt.

Bei den Erträgen handelt es sich um Erträge, die wieder angelegt werden (thesauriert).

## Risiko- und Ertragsprofil



### Was stellt dieser Indikator dar?

- Die Berechnung des Risikoindikators beruht auf geschätzten und historischen Daten, die nicht notwendigerweise eine verlässliche Information zum künftigen Risikoprofil des Teilfonds darstellen.
- Es ist ungewiss, ob die ausgewiesene Risikokategorie unverändert bleibt. Der Risikoindikator des Teilfonds kann sich im Laufe der Zeit verändern.
- Die niedrigste Kategorie des synthetischen Indikators bedeutet nicht, dass die Anlage ohne Risiko ist.
- Die Anteile der Professional Anteilsklasse sind in Kategorie 3 eingestuft, weil der Anteilspreis mäßig schwanken kann und deshalb das Verlustrisiko aber auch die Ertragschance moderat sein können.

### Welche Risiken sind in diesem Indikator nicht enthalten?

- Liquiditätsrisiken:** Der Teilfonds kann einen Teil seines Vermögens in Papiere anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilsrücknahme steigen.

- Kontrahentenrisiken:** Der Teilfonds kann verschiedene Geschäfte mit Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Teilfonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- Kreditrisiken:** Der Teilfonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.
- Risiken aus Derivateinsatz:** Der Teilfonds darf Derivatgeschäfte zu den oben unter "Anlagepolitik" genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Risiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich die Gewinnchancen des Teilfonds verringern.
- Verwahrissen:** Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen - insbesondere im Ausland - kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.
- Operationelle Risiken:** Der Teilfonds kann Opfer von Betrug oder kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äussere Ereignisse, wie z.B. Naturkatastrophen, geschädigt werden.

### Wo erhält man zusätzliche Informationen über die Risiken des Teilfonds?

Ausführlichere Informationen betreffend die Risiken des Teilfonds stehen im Verkaufsprospekt des Fonds zur Verfügung, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) erhältlich ist.

# Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
<b>Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge</b>	6,00%
<b>Rücknahmeabschläge</b>	0,00%
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	
<b>Laufende Kosten</b>	3,07%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	Keine

Die vom Anleger getragenen Kosten werden für die Funktionsweise des Teilfonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs des Teilfonds verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Die angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem höchsten Prozentsatz, der vom Kapitalengagement des Anlegers am Fonds in Abzug gebracht werden kann. In einigen Fällen kann der Anleger

ger weniger zahlen. Der Anleger kann über die aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge von seinem Finanzberater oder der für ihn zuständigen Stelle informiert werden.

Der Umtausch aller oder eines Teils Ihrer Anteile in Anteile einer anderen Anteilsklasse desselben oder eines anderen Teilfonds ist kostenlos.

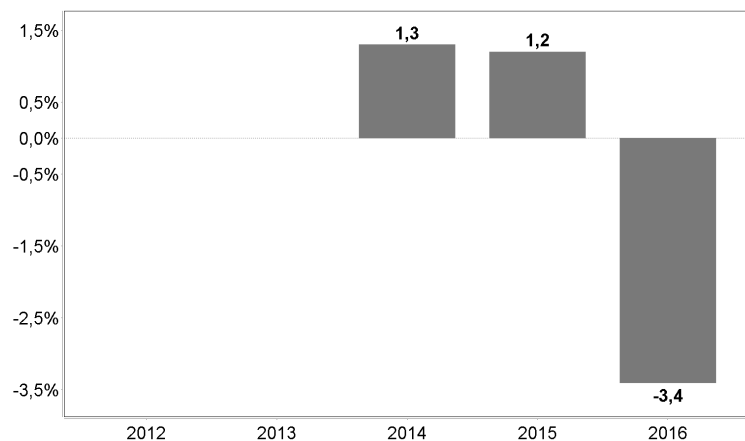
Die laufenden Kosten beziehen sich auf die Kosten eines Jahres und wurden zum 31.12.2016 berechnet. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

Dieser Prozentsatz schließt Folgendes aus:

- Wertpapiertransaktionskosten, außer im Falle von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen die vom OGAW, bei Kauf oder Verkauf von Anteilen in andere OGAW bezahlt werden.

Für weitere Informationen bezüglich der Kosten wird auf die Rubrik "Kosten, die aus dem Teilfondsvermögen erstattet werden" des Verkaufsprospekts des Fonds, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) verfügbar ist, hingewiesen.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine verlässliche Indikation für die zukünftige Wertentwicklung.

Sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge wurden berücksichtigt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Der Teilfonds wurde im Jahr 2013 aufgelegt.

Diese Anteilsklasse wurde im Jahr 2013 aufgelegt.

## Praktische Informationen

### Verwahrstelle

KBL European Private Bankers S.A.

### Weitere Informationen und Verfügbarkeit der Preise

Weitere Informationen betreffend den Fonds, Kopien seines Verkaufsprospekts, seines letzten Jahres- und Halbjahresberichts und die aktuellsten Anteilspreise des Wealth Fund können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) kostenlos angefordert werden.

Der Verkaufsprospekt, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind in Deutsch erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft kann Ihnen über andere eventuelle Sprachen, in denen diese Dokumente verfügbar sind, Auskunft geben.

### Vergütungspolitik

Ein gedrucktes Exemplar der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Leistungen berechnet werden und welche Personen für die Gewährung der Vergütung und Leistungen zuständig sind, ist auf Anfrage kostenlos erhältlich. Eine ausführliche Beschreibung der Politik ist außerdem unter [http://www.lemanikgroup.com/management-company-service\\_substance\\_governance.cfm](http://www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm) erhältlich.

### Haftung

Lemanik Asset Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irre-

führend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.

### Besteuerung

Der Fonds unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht. Abhängig von Ihrem eigenen Wohnsitz könnte dies eine Auswirkung auf Ihre persönliche Steuerlage haben.

### Spezifische Informationen

Der Teilfonds Wealth Fund - H2Time4Life kann auch andere Anteilsklassen ausgeben.

Informationen betreffend andere mögliche Anteilsklassen, die in Ihrem Land vertrieben werden, sind bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Dieses Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger beschreibt einen Teilfonds von Wealth Fund möglicherweise bestehend aus mehreren Teilfonds. Der Verkaufsprospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden für die Gesamtheit des Fonds erstellt.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Verpflichtungen eines Teilfonds die anderen Teilfonds nicht belasten.

Der Anleger hat das Recht seine Anlage in Anteilen eines Teilfonds in Anteile desselben oder eines anderen Teilfonds umzuwandeln. Informationen bezüglich dieses Rechts kann der Anleger im Verkaufsprospekt erhalten.

# 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, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## Wealth Fund - World Class Brands, Vermögensfreunde Anteilsklasse

LU0939910286

ein Teilfonds von Wealth Fund

Dieser Teilfonds wird von Lemanik Asset Management S.A. verwaltet.

## Ziele und Anlagepolitik

Zur Erreichung der Anlageziele wird das Teilfondsvermögen in offene, regulierte Aktien-, Renten- und gemischte Wertpapierfonds investiert. Als Zielfonds kommen sowohl gesellschafts- als auch vertragsrechtlich strukturierte Fonds in Betracht. Eine Beteiligung an Dachfonds ist nicht vorgesehen. Die in Frage kommenden Fonds reichen von Rentenfonds, die ausschließlich in Euro-Staatsanleihen investieren, über Aktienfonds europäischer Standardwerte bis hin zu Branchen- und Regionenfonds. Zur Absicherung und Wertsteigerung können Finanzderivate eingesetzt werden.

Der Teilfonds verfolgt das Ziel nach den Grundsätzen systematischer Vermögensverwaltung eine möglichst hohe Rendite zu erzielen. Zu diesem Zweck investiert der Teilfonds in die verschiedensten Anlageklassen und Märkte. Bei Vorliegen bestimmter systematischer Voraussetzungen kann das Teilfondsvermögen auch nur in wenige oder nur eine Anlageklasse bzw. einen Markt investiert werden. Es werden insbesondere Anleihefonds gehandelt. Bei An-

lagen in fremder Währung kann sich der Fonds gegen Währungsrisiken absichern.

Der Teilfonds folgt keinem Referenzindex.

Die Auswahl der einzelnen Werte und die Steuerung des Teilfonds beruht auf der Einschätzung des Anlageberaters, der Mahrberg Wealth AG.

Der Anleger ist an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg zur Zeichnung, zum Umtausch und zur Rücknahme von Anteilen berechtigt.

Bei den Erträgen handelt es sich um Erträge, die wieder angelegt werden (thesauriert).

**Empfehlung:** Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

## Risiko- und Ertragsprofil



### Was stellt dieser Indikator dar?

- Die Berechnung des Risikoindikators beruht auf geschätzten und historischen Daten, die nicht notwendigerweise eine verlässliche Information zum künftigen Risikoprofil des Teilfonds darstellen.
- Es ist ungewiss, ob die ausgewiesene Risikokategorie unverändert bleibt. Der Risikoindikator des Teilfonds kann sich im Laufe der Zeit verändern.
- Die niedrigste Kategorie des synthetischen Indikators bedeutet nicht, dass die Anlage ohne Risiko ist.
- Die Anteile der Vermögensfreunde Anteilsklasse sind in Kategorie 5 eingestuft, weil der Anteilspreis stark schwanken kann und deshalb das Verlustrisiko aber auch die Ertragschance hoch sein können.

### Welche Risiken sind in diesem Indikator nicht enthalten?

- Liquiditätsrisiken:** Der Teilfonds kann einen Teil seines Vermögens in Papiere anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilsrücknahme steigen.

- Kontrahentenrisiken:** Der Teilfonds kann verschiedene Geschäfte mit Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Teilfonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- Kreditrisiken:** Der Teilfonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.
- Risiken aus Derivateinsatz:** Der Teilfonds darf Derivatgeschäfte zu den oben unter "Anlagepolitik" genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Risiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich die Gewinnchancen des Teilfonds verringern.
- Verwahrissen:** Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen - insbesondere im Ausland - kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.
- Operationelle Risiken:** Der Teilfonds kann Opfer von Betrug oder kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äussere Ereignisse, wie z.B. Naturkatastrophen, geschädigt werden.

### Wo erhält man zusätzliche Informationen über die Risiken des Teilfonds?

Ausführlichere Informationen betreffend die Risiken des Teilfonds stehen im Verkaufsprospekt des Fonds zur Verfügung, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) erhältlich ist.

# Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
<b>Ausgabeauf- und</b>	6,00%
<b>Rücknahmeabschläge</b>	0,00%
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	
<b>Laufende Kosten</b>	3,76%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	20% der Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Monatsende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Monatsenden (High Watermark Prinzip).

Die vom Anleger getragenen Kosten werden für die Funktionsweise des Teilfonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs des Teilfonds verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Die angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem höchsten Prozentsatz, der vom Kapitalengagement des Anlegers am Fonds in Abzug gebracht werden kann. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Der Anleger kann über die aktuellen Ausgabeauf- und

Rücknahmeabschläge von seinem Finanzberater oder der für ihn zuständigen Stelle informiert werden.

Der Umtausch aller oder eines Teils Ihrer Anteile in Anteile einer anderen Anteilsklasse desselben oder eines anderen Teilfonds ist kostenlos.

Die laufenden Kosten beziehen sich auf die Kosten eines Jahres und wurden zum 31.12.2016 berechnet. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

Dieser Prozentsatz schließt Folgendes aus:

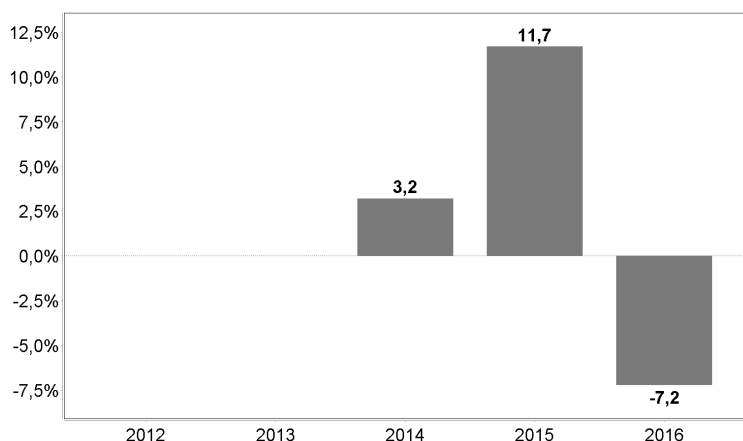
- Performance Fee
- Wertpapiertransaktionskosten, außer im Falle von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen die vom OGAW, bei Kauf oder Verkauf von Anteilen in andere OGAW bezahlt werden.

Die der Anteilsklasse berechnete Performance Fee für das letzte Geschäftsjahr betrug 0,06%.

Für weitere Informationen bezüglich der Kosten wird auf die Rubrik "Kosten, die aus dem Teilfondsvermögen erstattet werden" des Verkaufsprospekts des Fonds, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) verfügbar ist, hingewiesen.

Zusätzliche Informationen zur Performance Fee finden sich ebenfalls im Verkaufsprospekt.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine verlässliche Indikation für die zukünftige Wertentwicklung.

Sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge wurden berücksichtigt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Der Teilfonds wurde im Jahr 2013 aufgelegt.

Diese Anteilsklasse wurde im Jahr 2013 aufgelegt.

## Praktische Informationen

### Verwahrstelle

KBL European Private Bankers S.A.

### Weitere Informationen und Verfügbarkeit der Preise

Weitere Informationen betreffend den Fonds, Kopien seines Verkaufsprospekts, seines letzten Jahres- und Halbjahresberichts und die aktuellsten Anteilspreise des Wealth Fund können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) kostenlos angefordert werden.

Der Verkaufsprospekt, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind in Deutsch erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft kann Ihnen über andere eventuelle Sprachen, in denen diese Dokumente verfügbar sind, Auskunft geben.

### Vergütungspolitik

Ein gedrucktes Exemplar der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Leistungen berechnet werden und welche Personen für die Gewährung der Vergütung und Leistungen zuständig sind, ist auf Anfrage kostenlos erhältlich. Eine ausführliche Beschreibung der Politik ist außerdem unter [http://www.lemanigroup.com/management-company-service\\_substance\\_governance.cfm](http://www.lemanigroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm) erhältlich.

### Haftung

Lemanik Asset Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irre-

führend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.

### Besteuerung

Der Fonds unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht. Abhängig von Ihrem eigenen Wohnsitz könnte dies eine Auswirkung auf Ihre persönliche Steuerlage haben.

### Spezifische Informationen

Der Teilfonds Wealth Fund - World Class Brands kann auch andere Anteilsklassen ausgeben.

Informationen betreffend andere mögliche Anteilsklassen, die in Ihrem Land vertrieben werden, sind bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Dieses Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger beschreibt einen Teilfonds von Wealth Fund möglicherweise bestehend aus mehreren Teilfonds. Der Verkaufsprospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden für die Gesamtheit des Fonds erstellt.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Verpflichtungen eines Teilfonds die anderen Teilfonds nicht belasten.

Der Anleger hat das Recht seine Anlage in Anteilen eines Teilfonds in Anteile desselben oder eines anderen Teilfonds umzuwandeln. Informationen bezüglich dieses Rechts kann der Anleger im Verkaufsprospekt erhalten.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Lemanik Asset Management S.A. 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 20.01.2017.

# 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, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## Wealth Fund - World Class Brands, XIBERG EUR Edition Anteilsklasse LU0939910369

ein Teilfonds von Wealth Fund

Dieser Teilfonds wird von Lemanik Asset Management S.A. verwaltet.

## Ziele und Anlagepolitik

Zur Erreichung der Anlageziele wird das Teilfondsvermögen in offene, regulierte Aktien-, Renten- und gemischte Wertpapierfonds investiert. Als Zielfonds kommen sowohl gesellschafts- als auch vertragsrechtlich strukturierte Fonds in Betracht. Eine Beteiligung an Dachfonds ist nicht vorgesehen. Die in Frage kommenden Fonds reichen von Rentenfonds, die ausschließlich in Euro-Staatsanleihen investieren, über Aktienfonds europäischer Standardwerte bis hin zu Branchen- und Regionenfonds. Zur Absicherung und Wertsteigerung können Finanzderivate eingesetzt werden.

Der Teilfonds verfolgt das Ziel nach den Grundsätzen systematischer Vermögensverwaltung eine möglichst hohe Rendite zu erzielen. Zu diesem Zweck investiert der Teilfonds in die verschiedensten Anlageklassen und Märkte. Bei Vorliegen bestimmter systematischer Voraussetzungen kann das Teilfondsvermögen auch nur in wenige oder nur eine Anlageklasse bzw. einen Markt investiert werden. Es werden insbesondere Anleihefonds gehandelt. Bei An-

lagen in fremder Währung kann sich der Fonds gegen Währungsrisiken absichern.

Der Teilfonds folgt keinem Referenzindex.

Die Auswahl der einzelnen Werte und die Steuerung des Teilfonds beruht auf der Einschätzung des Anlageberaters, der Mahrberg Wealth AG.

Der Anleger ist an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg zur Zeichnung, zum Umtausch und zur Rücknahme von Anteilen berechtigt.

Bei den Erträgen handelt es sich um Erträge, die wieder angelegt werden (thesauriert).

**Empfehlung:** Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

## Risiko- und Ertragsprofil



### Was stellt dieser Indikator dar?

- Die Berechnung des Risikoindikators beruht auf geschätzten und historischen Daten, die nicht notwendigerweise eine verlässliche Information zum künftigen Risikoprofil des Teilfonds darstellen.
- Es ist ungewiss, ob die ausgewiesene Risikokategorie unverändert bleibt. Der Risikoindikator des Teilfonds kann sich im Laufe der Zeit verändern.
- Die niedrigste Kategorie des synthetischen Indikators bedeutet nicht, dass die Anlage ohne Risiko ist.
- Die Anteile der XIBERG EUR Edition Anteilsklasse sind in Kategorie 5 eingestuft, weil der Anteilspreis stark schwanken kann und deshalb das Verlustrisiko aber auch die Ertragschance hoch sein können.

### Welche Risiken sind in diesem Indikator nicht enthalten?

- Liquiditätsrisiken:** Der Teilfonds kann einen Teil seines Vermögens in Papiere anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilsrücknahme steigen.

- Kontrahentenrisiken:** Der Teilfonds kann verschiedene Geschäfte mit Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Teilfonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- Kreditrisiken:** Der Teilfonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.
- Risiken aus Derivateinsatz:** Der Teilfonds darf Derivatgeschäfte zu den oben unter "Anlagepolitik" genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Risiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich die Gewinnchancen des Teilfonds verringern.
- Verwahrissen:** Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen - insbesondere im Ausland - kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.
- Operationelle Risiken:** Der Teilfonds kann Opfer von Betrug oder kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äussere Ereignisse, wie z.B. Naturkatastrophen, geschädigt werden.

### Wo erhält man zusätzliche Informationen über die Risiken des Teilfonds?

Ausführlichere Informationen betreffend die Risiken des Teilfonds stehen im Verkaufsprospekt des Fonds zur Verfügung, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) erhältlich ist.

# Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
<b>Ausgabeauf- und</b>	6,00%
<b>Rücknahmeabschläge</b>	0,00%
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	
<b>Laufende Kosten</b>	3,76%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	20% der Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Monatsende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Monatsenden (High Watermark Prinzip).

Die vom Anleger getragenen Kosten werden für die Funktionsweise des Teilfonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs des Teilfonds verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Die angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem höchsten Prozentsatz, der vom Kapitalengagement des Anlegers am Fonds in Abzug gebracht werden kann. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Der Anleger kann über die aktuellen Ausgabeauf- und

Rücknahmeabschläge von seinem Finanzberater oder der für ihn zuständigen Stelle informiert werden.

Der Umtausch aller oder eines Teils Ihrer Anteile in Anteile einer anderen Anteilsklasse desselben oder eines anderen Teilfonds ist kostenlos.

Die laufenden Kosten beziehen sich auf die Kosten eines Jahres und wurden zum 31.12.2016 berechnet. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

Dieser Prozentsatz schließt Folgendes aus:

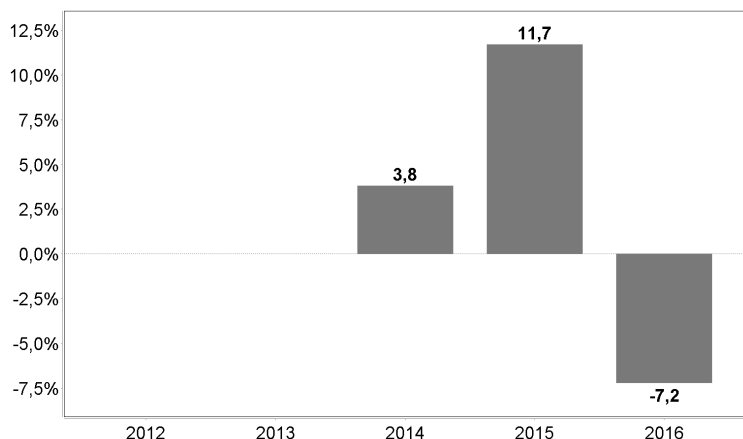
- Performance Fee
- Wertpapiertransaktionskosten, außer im Falle von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen die vom OGAW, bei Kauf oder Verkauf von Anteilen in andere OGAW bezahlt werden.

Die der Anteilsklasse berechnete Performance Fee für das letzte Geschäftsjahr betrug 0,06%.

Für weitere Informationen bezüglich der Kosten wird auf die Rubrik "Kosten, die aus dem Teilfondsvermögen erstattet werden" des Verkaufsprospekts des Fonds, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) verfügbar ist, hingewiesen.

Zusätzliche Informationen zur Performance Fee finden sich ebenfalls im Verkaufsprospekt.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine verlässliche Indikation für die zukünftige Wertentwicklung.

Sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge wurden berücksichtigt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Der Teilfonds wurde im Jahr 2013 aufgelegt.

Diese Anteilsklasse wurde im Jahr 2013 aufgelegt.

## Praktische Informationen

### Verwahrstelle

KBL European Private Bankers S.A.

### Weitere Informationen und Verfügbarkeit der Preise

Weitere Informationen betreffend den Fonds, Kopien seines Verkaufsprospekts, seines letzten Jahres- und Halbjahresberichts und die aktuellsten Anteilspreise des Wealth Fund können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) kostenlos angefordert werden.

Der Verkaufsprospekt, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind in Deutsch erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft kann Ihnen über andere eventuelle Sprachen, in denen diese Dokumente verfügbar sind, Auskunft geben.

### Vergütungspolitik

Ein gedrucktes Exemplar der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Leistungen berechnet werden und welche Personen für die Gewährung der Vergütung und Leistungen zuständig sind, ist auf Anfrage kostenlos erhältlich. Eine ausführliche Beschreibung der Politik ist außerdem unter [http://www.lemanikgroup.com/management-company-service\\_substance\\_governance.cfm](http://www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm) erhältlich.

### Haftung

Lemanik Asset Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irre-

führend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.

### Besteuerung

Der Fonds unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht. Abhängig von Ihrem eigenen Wohnsitz könnte dies eine Auswirkung auf Ihre persönliche Steuerlage haben.

### Spezifische Informationen

Der Teilfonds Wealth Fund - World Class Brands kann auch andere Anteilsklassen ausgeben.

Informationen betreffend andere mögliche Anteilsklassen, die in Ihrem Land vertrieben werden, sind bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Dieses Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger beschreibt einen Teilfonds von Wealth Fund möglicherweise bestehend aus mehreren Teilfonds. Der Verkaufsprospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden für die Gesamtheit des Fonds erstellt.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Verpflichtungen eines Teilfonds die anderen Teilfonds nicht belasten.

Der Anleger hat das Recht seine Anlage in Anteilen eines Teilfonds in Anteile desselben oder eines anderen Teilfonds umzuwandeln. Informationen bezüglich dieses Rechts kann der Anleger im Verkaufsprospekt erhalten.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Lemanik Asset Management S.A. 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 20.01.2017.



# 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, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## Wealth Fund - World Class Brands, Professional Anteilsklasse LU0939910443

ein Teilfonds von Wealth Fund

Dieser Teilfonds wird von Lemanik Asset Management S.A. verwaltet.

## Ziele und Anlagepolitik

Zur Erreichung der Anlageziele wird das Teilfondsvermögen in offene, regulierte Aktien-, Renten- und gemischte Wertpapierfonds investiert. Als Zielfonds kommen sowohl gesellschafts- als auch vertragsrechtlich strukturierte Fonds in Betracht. Eine Beteiligung an Dachfonds ist nicht vorgesehen. Die in Frage kommenden Fonds reichen von Rentenfonds, die ausschließlich in Euro-Staatsanleihen investieren, über Aktienfonds europäischer Standardwerte bis hin zu Branchen- und Regionenfonds. Zur Absicherung und Wertsteigerung können Finanzderivate eingesetzt werden.

Der Teilfonds verfolgt das Ziel nach den Grundsätzen systematischer Vermögensverwaltung eine möglichst hohe Rendite zu erzielen. Zu diesem Zweck investiert der Teilfonds in die verschiedensten Anlageklassen und Märkte. Bei Vorliegen bestimmter systematischer Voraussetzungen kann das Teilfondsvermögen auch nur in wenige oder nur eine Anlageklasse bzw. einen Markt investiert werden. Es werden insbesondere Anleihefonds gehandelt. Bei An-

lagen in fremder Währung kann sich der Fonds gegen Währungsrisiken absichern.

Der Teilfonds folgt keinem Referenzindex.

Die Auswahl der einzelnen Werte und die Steuerung des Teilfonds beruht auf der Einschätzung des Anlageberaters, der Mahrberg Wealth AG.

Der Anleger ist an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg zur Zeichnung, zum Umtausch und zur Rücknahme von Anteilen berechtigt.

Bei den Erträgen handelt es sich um Erträge, die wieder angelegt werden (thesauriert).

**Empfehlung:** Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

## Risiko- und Ertragsprofil



### Was stellt dieser Indikator dar?

- Die Berechnung des Risikoindikators beruht auf geschätzten Daten, die nicht notwendigerweise eine verlässliche Information zum künftigen Risikoprofil des Teilfonds darstellen.
- Es ist ungewiss, ob die ausgewiesene Risikokategorie unverändert bleibt. Der Risikoindikator des Teilfonds kann sich im Laufe der Zeit verändern.
- Die niedrigste Kategorie des synthetischen Indikators bedeutet nicht, dass die Anlage ohne Risiko ist.
- Die Anteile der Professional Anteilsklasse sind in Kategorie 5 eingestuft, weil der Anteilspreis stark schwanken kann und deshalb das Verlustrisiko aber auch die Ertragschance hoch sein können.

### Welche Risiken sind in diesem Indikator nicht enthalten?

- Liquiditätsrisiken:** Der Teilfonds kann einen Teil seines Vermögens in Papiere anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilsrücknahme steigen.

- Kontrahentenrisiken:** Der Teilfonds kann verschiedene Geschäfte mit Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Teilfonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- Kreditrisiken:** Der Teilfonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.
- Risiken aus Derivateinsatz:** Der Teilfonds darf Derivatgeschäfte zu den oben unter "Anlagepolitik" genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Risiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich die Gewinnchancen des Teilfonds verringern.
- Verwahrissen:** Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen - insbesondere im Ausland - kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.
- Operationelle Risiken:** Der Teilfonds kann Opfer von Betrug oder kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äussere Ereignisse, wie z.B. Naturkatastrophen, geschädigt werden.

### Wo erhält man zusätzliche Informationen über die Risiken des Teilfonds?

Ausführlichere Informationen betreffend die Risiken des Teilfonds stehen im Verkaufsprospekt des Fonds zur Verfügung, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) erhältlich ist.

# Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
<b>Ausgabeauf- und</b>	6,00%
<b>Rücknahmeabschläge</b>	0,00%
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	
<b>Laufende Kosten</b>	3,16%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	20% der Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Monatsende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Monatsenden (High Watermark Prinzip).

Die vom Anleger getragenen Kosten werden für die Funktionsweise des Teilfonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs des Teilfonds verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Die angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem höchsten Prozentsatz, der vom Kapitalengagement des Anlegers am Fonds in Abzug gebracht werden kann. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Der Anleger kann über die aktuellen Ausgabeauf- und

Rücknahmeabschläge von seinem Finanzberater oder der für ihn zuständigen Stelle informiert werden.

Der Umtausch aller oder eines Teils Ihrer Anteile in Anteile einer anderen Anteilsklasse desselben oder eines anderen Teilfonds ist kostenlos.

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da diese Anteilsklasse noch nicht aufgelegt worden ist.

Dieser Prozentsatz schließt Folgendes aus:

- Performance Fee
- Wertpapiertransaktionskosten, außer im Falle von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen die vom OGAW, bei Kauf oder Verkauf von Anteilen in andere OGAW bezahlt werden.

Dieser Anteilsklasse wurde noch keine Performance Fee berechnet.

Für weitere Informationen bezüglich der Kosten wird auf die Rubrik "Kosten, die aus dem Teilfondsvermögen erstattet werden" des Verkaufsprospekts des Fonds, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) verfügbar ist, hingewiesen.

Zusätzliche Informationen zur Performance Fee finden sich ebenfalls im Verkaufsprospekt.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Es werden keine Angaben zur Wertentwicklung gemacht, da die Anteilsklasse noch nicht aufgelegt worden ist.

Der Teilfonds wurde im Jahr 2013 aufgelegt.

## Praktische Informationen

### Verwahrstelle

KBL European Private Bankers S.A.

### Weitere Informationen und Verfügbarkeit der Preise

Weitere Informationen betreffend den Fonds, Kopien seines Verkaufsprospekts, seines letzten Jahres- und Halbjahresberichts und die aktuellsten Anteilspreise des Wealth Fund können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) kostenlos angefordert werden.

Der Verkaufsprospekt, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind in Deutsch erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft kann Ihnen über andere eventuelle Sprachen, in denen diese Dokumente verfügbar sind, Auskunft geben.

### Vergütungspolitik

Ein gedrucktes Exemplar der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Leistungen berechnet werden und welche Personen für die Gewährung der Vergütung und Leistungen zuständig sind, ist auf Anfrage kostenlos erhältlich. Eine ausführliche Beschreibung der Politik ist außerdem unter [http://www.lemanigroup.com/management-company-service\\_substance\\_governance.cfm](http://www.lemanigroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm) erhältlich.

### Haftung

Lemanik Asset Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irre-

führend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.

### Besteuerung

Der Fonds unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht. Abhängig von Ihrem eigenen Wohnsitz könnte dies eine Auswirkung auf Ihre persönliche Steuerlage haben.

### Spezifische Informationen

Der Teilfonds Wealth Fund - World Class Brands kann auch andere Anteilsklassen ausgeben.

Informationen betreffend andere mögliche Anteilsklassen, die in Ihrem Land vertrieben werden, sind bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Dieses Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger beschreibt einen Teilfonds von Wealth Fund möglicherweise bestehend aus mehreren Teilfonds. Der Verkaufsprospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden für die Gesamtheit des Fonds erstellt.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Verpflichtungen eines Teilfonds die anderen Teilfonds nicht belasten.

Der Anleger hat das Recht seine Anlage in Anteilen eines Teilfonds in Anteile desselben oder eines anderen Teilfonds umzuwandeln. Informationen bezüglich dieses Rechts kann der Anleger im Verkaufsprospekt erhalten.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Lemanik Asset Management S.A. 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 20.01.2017.

# 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, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## Wealth Fund - H2Progressive, Wealth Friends Anteilsklasse LU1167296521

ein Teilfonds von Wealth Fund

Dieser Teilfonds wird von Lemanik Asset Management S.A. verwaltet.

## Ziele und Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds ist die langfristige Erwirtschaftung einer möglichst hohen Rendite in Euro bei niedrigen Wertschwankungen.

Zur Erreichung der Anlageziele investiert der Teilfonds sein Vermögen überwiegend weltweit in Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Sichteinlagen, Zielfonds und strukturierte Produkte (z.B. Zertifikate). Dabei kann der Teilfonds innerhalb der gesetzlich zulässigen Grenzen auch bis zu 100% des Teilfondsvermögens in jede der oben genannten Anlageklassen investieren. Zur Erreichung der vorgenannten Anlageziele ist auch der Einsatz abgeleiteter Finanzinstrumente („Derivate“) zur Depotabsicherung und Ergebnisoptimierung vorgesehen.

Der Teilfonds folgt keinem Referenzindex.

Die Auswahl der einzelnen Werte und die Steuerung des Teilfonds beruht auf der Einschätzung des Anlageberaters, Herrn Prof. Dr. Christof Helberger, Helberger Vermögensverwaltung, Berlin.

Der Anleger ist an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg zur Zeichnung, zum Umtausch und zur Rücknahme von Anteilen berechtigt.

Bei den Erträgen handelt es sich um Erträge, die wieder angelegt werden (thesauriert).

**Empfehlung:** Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

## Risiko- und Ertragsprofil



### Was stellt dieser Indikator dar?

- Die Berechnung des Risikoindikators beruht auf geschätzten Daten, die nicht notwendigerweise eine verlässliche Information zum künftigen Risikoprofil des Teilfonds darstellen.
- Es ist ungewiss, ob die ausgewiesene Risikokategorie unverändert bleibt. Der Risikoindikator des Teilfonds kann sich im Laufe der Zeit verändern.
- Die niedrigste Kategorie des synthetischen Indikators bedeutet nicht, dass die Anlage ohne Risiko ist.
- Die Anteile der Wealth Friends Anteilsklasse sind in Kategorie 5 eingestuft, weil der Anteilspreis stark schwanken kann und deshalb das Verlustrisiko aber auch die Ertragschance hoch sein können.

### Welche Risiken sind in diesem Indikator nicht enthalten?

- Liquiditätsrisiken:** Der Teilfonds kann einen Teil seines Vermögens in Papiere anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilsrücknahme steigen.

- Kontrahentenrisiken:** Der Teilfonds kann verschiedene Geschäfte mit Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Teilfonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.

- Kreditrisiken:** Der Teilfonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.

- Risiken aus Derivateinsatz:** Der Teilfonds darf Derivatgeschäfte zu den oben unter „Anlagepolitik“ genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Risiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich die Gewinnchancen des Teilfonds verringern.

- Verwahrissen:** Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen - insbesondere im Ausland - kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.

- Operationelle Risiken:** Der Teilfonds kann Opfer von Betrug oder kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äussere Ereignisse, wie z.B. Naturkatastrophen, geschädigt werden.

### Wo erhält man zusätzliche Informationen über die Risiken des Teilfonds?

Ausführlichere Informationen betreffend die Risiken des Teilfonds stehen im Verkaufsprospekt des Fonds zur Verfügung, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) erhältlich ist.

# Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
<b>Ausgabeauf- und</b>	6,00%
<b>Rücknahmeabschläge</b>	0,00%
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	
<b>Laufende Kosten</b>	3,49%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	20% der Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Monatsende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Monatsenden (High Watermark Prinzip).

Die vom Anleger getragenen Kosten werden für die Funktionsweise des Teilfonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs des Teilfonds verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Die angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem höchsten Prozentsatz, der vom Kapitalengagement des Anlegers am Fonds in Abzug gebracht werden kann. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Der Anleger kann über die aktuellen Ausgabeauf- und

Rücknahmeabschläge von seinem Finanzberater oder der für ihn zuständigen Stelle informiert werden.

Der Umtausch aller oder eines Teils Ihrer Anteile in Anteile einer anderen Anteilsklasse desselben oder eines anderen Teilfonds ist kostenlos.

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da diese Anteilsklasse noch nicht aufgelegt worden ist.

Dieser Prozentsatz schließt Folgendes aus:

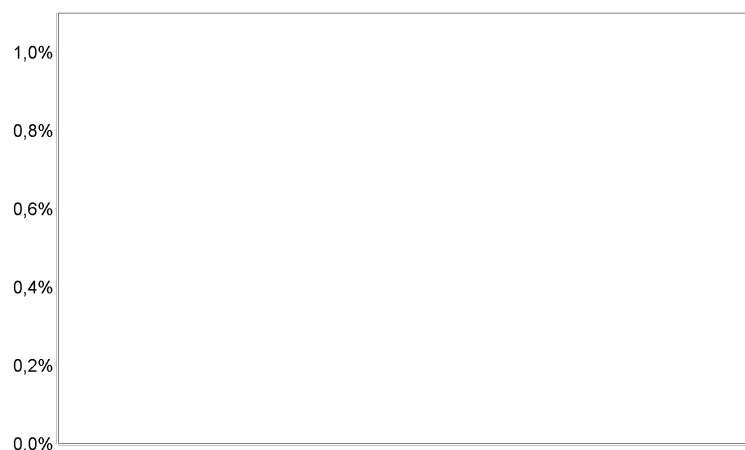
- Performance Fee
- Wertpapiertransaktionskosten, außer im Falle von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen die vom OGAW, bei Kauf oder Verkauf von Anteilen in andere OGAW bezahlt werden.

Dieser Anteilsklasse wurde noch keine Performance Fee berechnet.

Für weitere Informationen bezüglich der Kosten wird auf die Rubrik "Kosten, die aus dem Teilfondsvermögen erstattet werden" des Verkaufsprospekts des Fonds, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) verfügbar ist, hingewiesen.

Zusätzliche Informationen zur Performance Fee finden sich ebenfalls im Verkaufsprospekt.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Es werden keine Angaben zur Wertentwicklung gemacht, da die Anteilsklasse noch nicht aufgelegt worden ist.

Der Teilfonds wurde im Jahr 2013 aufgelegt.

## Praktische Informationen

### Verwahrstelle

KBL European Private Bankers S.A.

### Weitere Informationen und Verfügbarkeit der Preise

Weitere Informationen betreffend den Fonds, Kopien seines Verkaufsprospekts, seines letzten Jahres- und Halbjahresberichts und die aktuellsten Anteilspreise des Wealth Fund können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) kostenlos angefordert werden.

Der Verkaufsprospekt, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind in Deutsch erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft kann Ihnen über andere eventuelle Sprachen, in denen diese Dokumente verfügbar sind, Auskunft geben.

### Vergütungspolitik

Ein gedrucktes Exemplar der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Leistungen berechnet werden und welche Personen für die Gewährung der Vergütung und Leistungen zuständig sind, ist auf Anfrage kostenlos erhältlich. Eine ausführliche Beschreibung der Politik ist außerdem unter [http://www.lemanigroup.com/management-company-service\\_substance\\_governance.cfm](http://www.lemanigroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm) erhältlich.

### Haftung

Lemanik Asset Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irre-

führend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.

### Besteuerung

Der Fonds unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht. Abhängig von Ihrem eigenen Wohnsitz könnte dies eine Auswirkung auf Ihre persönliche Steuerlage haben.

### Spezifische Informationen

Der Teilfonds Wealth Fund - H2Progressive kann auch andere Anteilsklassen ausgeben.

Informationen betreffend andere mögliche Anteilsklassen, die in Ihrem Land vertrieben werden, sind bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Dieses Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger beschreibt einen Teilfonds von Wealth Fund möglicherweise bestehend aus mehreren Teilfonds. Der Verkaufsprospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden für die Gesamtheit des Fonds erstellt.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Verpflichtungen eines Teilfonds die anderen Teilfonds nicht belasten.

Der Anleger hat das Recht seine Anlage in Anteilen eines Teilfonds in Anteile desselben oder eines anderen Teilfonds umzuwandeln. Informationen bezüglich dieses Rechts kann der Anleger im Verkaufsprospekt erhalten.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Lemanik Asset Management S.A. 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 20.01.2017.

# 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, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## Wealth Fund - H2Conservative, Wealth Friends Anteilsklasse LU1167302279

ein Teilfonds von Wealth Fund

Dieser Teilfonds wird von Lemanik Asset Management S.A. verwaltet.

## Ziele und Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds ist die langfristige Erwirtschaftung einer möglichst hohen Rendite in Euro bei geringen Kursschwankungen.

Zur Erreichung der Anlageziele investiert der Teilfonds sein Vermögen weltweit in Anleihen, Aktien, Geldmarktinstrumente, Sichteinlagen, Zielfonds und strukturierte Produkte (z.B. Zertifikate). Dabei kann der Teilfonds innerhalb der gesetzlich zulässigen Grenzen in jede der genannten Anlageklassen auch bis zu 100% des Teilfondsvermögens investieren. Der Aktienanteil darf 33,3% nicht überschreiten. Um die Anlageziele zu erreichen, können auch abgeleitete Finanzinstrumente („Derivate“) zur Depotabsicherung und zur Ergebnisoptimierung eingesetzt werden. Der Teilfonds verfolgt eine sehr flexible Anlagestrategie, sowohl hinsichtlich der Auswahl der Anleiheemittenden, als auch hinsichtlich Branchen, Regionen und Investitionsgrad.

Der Teilfonds folgt keinem Referenzindex.

Die Auswahl der einzelnen Werte und die Steuerung des Teilfonds beruht auf der Einschätzung des Anlageberaters, Herrn Prof. Dr. Christof Helberger, Helberger Vermögensverwaltung, Berlin.

Der Anleger ist an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg zur Zeichnung, zum Umtausch und zur Rücknahme von Anteilen berechtigt.

Bei den Erträgen handelt es sich um Erträge, die wieder angelegt werden (thesauriert).

**Empfehlung:** Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

## Risiko- und Ertragsprofil



### Was stellt dieser Indikator dar?

- Die Berechnung des Risikoindikators beruht auf geschätzten Daten, die nicht notwendigerweise eine verlässliche Information zum künftigen Risikoprofil des Teilfonds darstellen.
- Es ist ungewiss, ob die ausgewiesene Risikokategorie unverändert bleibt. Der Risikoindikator des Teilfonds kann sich im Laufe der Zeit verändern.
- Die niedrigste Kategorie des synthetischen Indikators bedeutet nicht, dass die Anlage ohne Risiko ist.
- Die Anteile der Wealth Friends Anteilsklasse sind in Kategorie 4 eingestuft, weil der Anteilspreis mäßig schwanken kann und deshalb das Verlustrisiko aber auch die Ertragschance moderat sein können.

### Welche Risiken sind in diesem Indikator nicht enthalten?

- Liquiditätsrisiken:** Der Teilfonds kann einen Teil seines Vermögens in Papiere anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilsrücknahme steigen.

- Kontrahentenrisiken:** Der Teilfonds kann verschiedene Geschäfte mit Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Teilfonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- Kreditrisiken:** Der Teilfonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.
- Risiken aus Derivateinsatz:** Der Teilfonds darf Derivatgeschäfte zu den oben unter „Anlagepolitik“ genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Risiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich die Gewinnchancen des Teilfonds verringern.
- Verwahrissen:** Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen - insbesondere im Ausland - kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.
- Operationelle Risiken:** Der Teilfonds kann Opfer von Betrug oder kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äussere Ereignisse, wie z.B. Naturkatastrophen, geschädigt werden.

### Wo erhält man zusätzliche Informationen über die Risiken des Teilfonds?

Ausführlichere Informationen betreffend die Risiken des Teilfonds stehen im Verkaufsprospekt des Fonds zur Verfügung, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) erhältlich ist.

# Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
<b>Ausgabeauf- und</b>	6,00%
<b>Rücknahmeabschläge</b>	0,00%
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	
<b>Laufende Kosten</b>	3,83%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	20% der Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Monatsende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Monatsenden (High Watermark Prinzip).

Die vom Anleger getragenen Kosten werden für die Funktionsweise des Teilfonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs des Teilfonds verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Die angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem höchsten Prozentsatz, der vom Kapitalengagement des Anlegers am Fonds in Abzug gebracht werden kann. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Der Anleger kann über die aktuellen Ausgabeauf- und

Rücknahmeabschläge von seinem Finanzberater oder der für ihn zuständigen Stelle informiert werden.

Der Umtausch aller oder eines Teils Ihrer Anteile in Anteile einer anderen Anteilsklasse desselben oder eines anderen Teilfonds ist kostenlos.

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da diese Anteilsklasse noch nicht aufgelegt worden ist.

Dieser Prozentsatz schließt Folgendes aus:

- Performance Fee
- Wertpapiertransaktionskosten, außer im Falle von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen die vom OGAW, bei Kauf oder Verkauf von Anteilen in andere OGAW bezahlt werden.

Dieser Anteilsklasse wurde noch keine Performance Fee berechnet.

Für weitere Informationen bezüglich der Kosten wird auf die Rubrik "Kosten, die aus dem Teilfondsvermögen erstattet werden" des Verkaufsprospekts des Fonds, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) verfügbar ist, hingewiesen.

Zusätzliche Informationen zur Performance Fee finden sich ebenfalls im Verkaufsprospekt.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Es werden keine Angaben zur Wertentwicklung gemacht, da die Anteilsklasse noch nicht aufgelegt worden ist.

Der Teilfonds wurde im Jahr 2013 aufgelegt.

## Praktische Informationen

### Verwahrstelle

KBL European Private Bankers S.A.

### Weitere Informationen und Verfügbarkeit der Preise

Weitere Informationen betreffend den Fonds, Kopien seines Verkaufsprospekts, seines letzten Jahres- und Halbjahresberichts und die aktuellsten Anteilspreise des Wealth Fund können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) kostenlos angefordert werden.

Der Verkaufsprospekt, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind in Deutsch erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft kann Ihnen über andere eventuelle Sprachen, in denen diese Dokumente verfügbar sind, Auskunft geben.

### Vergütungspolitik

Ein gedrucktes Exemplar der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Leistungen berechnet werden und welche Personen für die Gewährung der Vergütung und Leistungen zuständig sind, ist auf Anfrage kostenlos erhältlich. Eine ausführliche Beschreibung der Politik ist außerdem unter [http://www.lemanigroup.com/management-company-service\\_substance\\_governance.cfm](http://www.lemanigroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm) erhältlich.

### Haftung

Lemanik Asset Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irre-

führend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.

### Besteuerung

Der Fonds unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht. Abhängig von Ihrem eigenen Wohnsitz könnte dies eine Auswirkung auf Ihre persönliche Steuerlage haben.

### Spezifische Informationen

Der Teilfonds Wealth Fund - H2Conservative kann auch andere Anteilsklassen ausgeben.

Informationen betreffend andere mögliche Anteilsklassen, die in Ihrem Land vertrieben werden, sind bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Dieses Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger beschreibt einen Teilfonds von Wealth Fund möglicherweise bestehend aus mehreren Teilfonds. Der Verkaufsprospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden für die Gesamtheit des Fonds erstellt.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Verpflichtungen eines Teilfonds die anderen Teilfonds nicht belasten.

Der Anleger hat das Recht seine Anlage in Anteilen eines Teilfonds in Anteile desselben oder eines anderen Teilfonds umzuwandeln. Informationen bezüglich dieses Rechts kann der Anleger im Verkaufsprospekt erhalten.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Lemanik Asset Management S.A. 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 20.01.2017.

# 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, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## Wealth Fund - H2Time4Life, Wealth Friends Anteilsklasse LU1167304994

ein Teilfonds von Wealth Fund

Dieser Teilfonds wird von Lemanik Asset Management S.A. verwaltet.

## Ziele und Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds ist die Erwirtschaftung einer möglichst hohen Rendite in Euro zum flexiblen und langfristigen Aufbau von Rentenkapital.

Zur Erreichung der Anlageziele investiert der Teilfonds überwiegend, mindestens jedoch zu 80%, in Schuldverschreibungen von Ausstellern mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Gemeinschaften, in liquide Mittel und Geldmarktinstrumente in Form von Einlagen gegen öffentlich-rechtliche Gebiets- oder Personenkörperschaften oder gegen Personen und Gesellschaften des privaten Rechts, wenn für die Forderungen eine Rückzahlungsgewährleistung einer öffentlich rechtlichen Einrichtung vorliegt, und in Sondermögen („Zielfonds“) nach deutschem Recht, für die ausschließlich die vorgenannten Vermögensgegenstände erworben werden dürfen. Das Portfolio des Teilfonds kann bis zu 20% durch Investitionen in Aktien von Unterneh-

men mit Sitz in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Gemeinschaft ergänzt werden.

Der Teilfonds folgt keinem Referenzindex. Es wird eine langfristige Mindesthaltedauer empfohlen.

Die Auswahl der einzelnen Werte und die Steuerung des Teilfonds beruht auf der Einschätzung des Anlageberaters, Herrn Prof. Dr. Christof Helberger, Helberger Vermögensverwaltung, Berlin.

Der Anleger ist an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg zur Zeichnung, zum Umtausch und zur Rücknahme von Anteilen berechtigt.

Bei den Erträgen handelt es sich um Erträge, die wieder angelegt werden (thesauriert).

## Risiko- und Ertragsprofil



### Was stellt dieser Indikator dar?

- Die Berechnung des Risikoindikators beruht auf geschätzten Daten, die nicht notwendigerweise eine verlässliche Information zum künftigen Risikoprofil des Teilfonds darstellen.
- Es ist ungewiss, ob die ausgewiesene Risikokategorie unverändert bleibt. Der Risikoindikator des Teilfonds kann sich im Laufe der Zeit verändern.
- Die niedrigste Kategorie des synthetischen Indikators bedeutet nicht, dass die Anlage ohne Risiko ist.
- Die Anteile der Wealth Friends Anteilsklasse sind in Kategorie 4 eingestuft, weil der Anteilspreis mäßig schwanken kann und deshalb das Verlustrisiko aber auch die Ertragschance moderat sein können.

### Welche Risiken sind in diesem Indikator nicht enthalten?

- Liquiditätsrisiken:** Der Teilfonds kann einen Teil seines Vermögens in Papiere anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilsrücknahme steigen.

- Kontrahentenrisiken:** Der Teilfonds kann verschiedene Geschäfte mit Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Teilfonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.

- Kreditrisiken:** Der Teilfonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.

- Risiken aus Derivateinsatz:** Der Teilfonds darf Derivatgeschäfte zu den oben unter "Anlagepolitik" genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Risiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich die Gewinnchancen des Teilfonds verringern.

- Verwahr Risiken:** Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen - insbesondere im Ausland - kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.

- Operationelle Risiken:** Der Teilfonds kann Opfer von Betrug oder kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äussere Ereignisse, wie z.B. Naturkatastrophen, geschädigt werden.

### Wo erhält man zusätzliche Informationen über die Risiken des Teilfonds?

Ausführlichere Informationen betreffend die Risiken des Teilfonds stehen im Verkaufsprospekt des Fonds zur Verfügung, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) erhältlich ist.

# Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
<b>Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge</b>	6,00%
<b>Rücknahmeabschläge</b>	0,00%
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	
<b>Laufende Kosten</b>	3,67%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	Keine

Die vom Anleger getragenen Kosten werden für die Funktionsweise des Teilfonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs des Teilfonds verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Die angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem höchsten Prozentsatz, der vom Kapitalengagement des Anlegers am Fonds in Abzug gebracht werden kann. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen.

Der Anleger kann über die aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge von seinem Finanzberater oder der für ihn zuständigen Stelle informiert werden.

Der Umtausch aller oder eines Teils Ihrer Anteile in Anteile einer anderen Anteilsklasse desselben oder eines anderen Teilfonds ist kostenlos.

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da diese Anteilsklasse noch nicht aufgelegt worden ist.

Dieser Prozentsatz schließt Folgendes aus:

- Wertpapiertransaktionskosten, außer im Falle von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen die vom OGAW, bei Kauf oder Verkauf von Anteilen in andere OGAW bezahlt werden.

Für weitere Informationen bezüglich der Kosten wird auf die Rubrik "Kosten, die aus dem Teilfondsvermögen erstattet werden" des Verkaufsprospekts des Fonds, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) verfügbar ist, hingewiesen.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Es werden keine Angaben zur Wertentwicklung gemacht, da die Anteilsklasse noch nicht aufgelegt worden ist.

Der Teilfonds wurde im Jahr 2013 aufgelegt.

## Praktische Informationen

### Verwahrstelle

KBL European Private Bankers S.A.

### Weitere Informationen und Verfügbarkeit der Preise

Weitere Informationen betreffend den Fonds, Kopien seines Verkaufsprospekts, seines letzten Jahres- und Halbjahresberichts und die aktuellsten Anteilspreise des Wealth Fund können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) kostenlos angefordert werden.

Der Verkaufsprospekt, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind in Deutsch erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft kann Ihnen über andere eventuelle Sprachen, in denen diese Dokumente verfügbar sind, Auskunft geben.

### Vergütungspolitik

Ein gedrucktes Exemplar der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Leistungen berechnet werden und welche Personen für die Gewährung der Vergütung und Leistungen zuständig sind, ist auf Anfrage kostenlos erhältlich. Eine ausführlich Beschreibung der Politik ist außerdem unter [http://www.lemanikgroup.com/management-company-service\\_substance\\_governance.cfm](http://www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm) erhältlich.

### Haftung

Lemanik Asset Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irre-

führend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.

### Besteuerung

Der Fonds unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht. Abhängig von Ihrem eigenen Wohnsitz könnte dies eine Auswirkung auf Ihre persönliche Steuerlage haben.

### Spezifische Informationen

Der Teilfonds Wealth Fund - H2Time4Life kann auch andere Anteilsklassen ausgeben.

Informationen betreffend andere mögliche Anteilsklassen, die in Ihrem Land vertrieben werden, sind bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Dieses Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger beschreibt einen Teilfonds von Wealth Fund möglicherweise bestehend aus mehreren Teilfonds. Der Verkaufsprospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden für die Gesamtheit des Fonds erstellt.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Verpflichtungen eines Teilfonds die anderen Teilfonds nicht belasten.

Der Anleger hat das Recht seine Anlage in Anteilen eines Teilfonds in Anteile desselben oder eines anderen Teilfonds umzuwandeln. Informationen bezüglich dieses Rechts kann der Anleger im Verkaufsprospekt erhalten.



# 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, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## Wealth Fund - World Class Brands, Wealth Friends Anteilsklasse LU1167307666

ein Teilfonds von Wealth Fund

Dieser Teilfonds wird von Lemanik Asset Management S.A. verwaltet.

## Ziele und Anlagepolitik

Zur Erreichung der Anlageziele wird das Teilfondsvermögen in offene, regulierte Aktien-, Renten- und gemischte Wertpapierfonds investiert. Als Zielfonds kommen sowohl gesellschafts- als auch vertragsrechtlich strukturierte Fonds in Betracht. Eine Beteiligung an Dachfonds ist nicht vorgesehen. Die in Frage kommenden Fonds reichen von Rentenfonds, die ausschließlich in Euro-Staatsanleihen investieren, über Aktienfonds europäischer Standardwerte bis hin zu Branchen- und Regionenfonds. Zur Absicherung und Wertsteigerung können Finanzderivate eingesetzt werden.

Der Teilfonds verfolgt das Ziel nach den Grundsätzen systematischer Vermögensverwaltung eine möglichst hohe Rendite zu erzielen. Zu diesem Zweck investiert der Teilfonds in die verschiedensten Anlageklassen und Märkte. Bei Vorliegen bestimmter systematischer Voraussetzungen kann das Teilfondsvermögen auch nur in wenige oder nur eine Anlageklasse bzw. einen Markt investiert werden. Es werden insbesondere Anleihefonds gehandelt. Bei An-

lagen in fremder Währung kann sich der Fonds gegen Währungsrisiken absichern.

Der Teilfonds folgt keinem Referenzindex.

Die Auswahl der einzelnen Werte und die Steuerung des Teilfonds beruht auf der Einschätzung des Anlageberaters, der Mahrberg Wealth AG.

Der Anleger ist an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg zur Zeichnung, zum Umtausch und zur Rücknahme von Anteilen berechtigt.

Bei den Erträgen handelt es sich um Erträge, die wieder angelegt werden (thesauriert).

**Empfehlung:** Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

## Risiko- und Ertragsprofil



### Was stellt dieser Indikator dar?

- Die Berechnung des Risikoindikators beruht auf geschätzten und historischen Daten, die nicht notwendigerweise eine verlässliche Information zum künftigen Risikoprofil des Teilfonds darstellen.
- Es ist ungewiss, ob die ausgewiesene Risikokategorie unverändert bleibt. Der Risikoindikator des Teilfonds kann sich im Laufe der Zeit verändern.
- Die niedrigste Kategorie des synthetischen Indikators bedeutet nicht, dass die Anlage ohne Risiko ist.
- Die Anteile der Wealth Friends Anteilsklasse sind in Kategorie 5 eingestuft, weil der Anteilspreis stark schwanken kann und deshalb das Verlustrisiko aber auch die Ertragschance hoch sein können.

### Welche Risiken sind in diesem Indikator nicht enthalten?

- Liquiditätsrisiken:** Der Teilfonds kann einen Teil seines Vermögens in Papiere anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilsrücknahme steigen.

- Kontrahentenrisiken:** Der Teilfonds kann verschiedene Geschäfte mit Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Teilfonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- Kreditrisiken:** Der Teilfonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.
- Risiken aus Derivateinsatz:** Der Teilfonds darf Derivatgeschäfte zu den oben unter "Anlagepolitik" genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Risiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich die Gewinnchancen des Teilfonds verringern.
- Verwahrissen:** Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen - insbesondere im Ausland - kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.
- Operationelle Risiken:** Der Teilfonds kann Opfer von Betrug oder kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äussere Ereignisse, wie z.B. Naturkatastrophen, geschädigt werden.

### Wo erhält man zusätzliche Informationen über die Risiken des Teilfonds?

Ausführlichere Informationen betreffend die Risiken des Teilfonds stehen im Verkaufsprospekt des Fonds zur Verfügung, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) erhältlich ist.

# Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
<b>Ausgabeauf- und</b>	6,00%
<b>Rücknahmeabschläge</b>	0,00%
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	
<b>Laufende Kosten</b>	3,77%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	20% der Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Monatsende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Monatsenden (High Watermark Prinzip).

Die vom Anleger getragenen Kosten werden für die Funktionsweise des Teilfonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs des Teilfonds verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Die angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem höchsten Prozentsatz, der vom Kapitalengagement des Anlegers am Fonds in Abzug gebracht werden kann. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Der Anleger kann über die aktuellen Ausgabeauf- und

Rücknahmeabschläge von seinem Finanzberater oder der für ihn zuständigen Stelle informiert werden.

Der Umtausch aller oder eines Teils Ihrer Anteile in Anteile einer anderen Anteilsklasse desselben oder eines anderen Teilfonds ist kostenlos.

Die laufenden Kosten beziehen sich auf die Kosten eines Jahres und wurden zum 31.12.2016 berechnet. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

Dieser Prozentsatz schließt Folgendes aus:

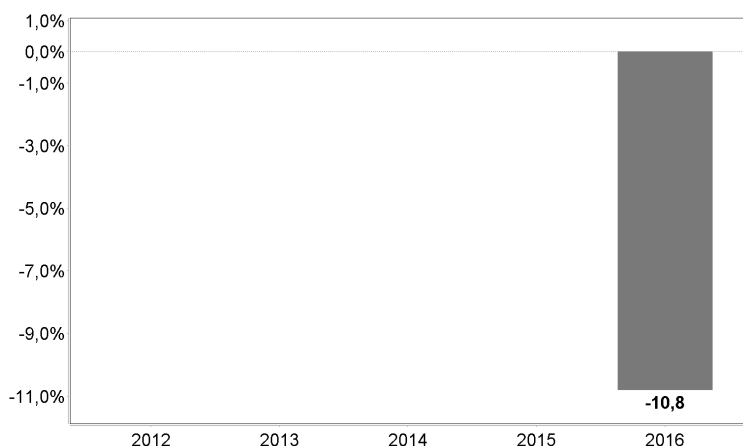
- Performance Fee
- Wertpapiertransaktionskosten, außer im Falle von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen die vom OGAW, bei Kauf oder Verkauf von Anteilen in andere OGAW bezahlt werden.

Die der Anteilsklasse berechnete Performance Fee für das letzte Geschäftsjahr betrug 0,00%.

Für weitere Informationen bezüglich der Kosten wird auf die Rubrik "Kosten, die aus dem Teilfondsvermögen erstattet werden" des Verkaufsprospekts des Fonds, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) verfügbar ist, hingewiesen.

Zusätzliche Informationen zur Performance Fee finden sich ebenfalls im Verkaufsprospekt.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine verlässliche Indikation für die zukünftige Wertentwicklung.

Sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge wurden berücksichtigt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in USD berechnet.

Der Teilfonds wurde im Jahr 2013 aufgelegt.

Diese Anteilsklasse wurde im Jahr 2015 aufgelegt.

## Praktische Informationen

### Verwahrstelle

KBL European Private Bankers S.A.

### Weitere Informationen und Verfügbarkeit der Preise

Weitere Informationen betreffend den Fonds, Kopien seines Verkaufsprospekts, seines letzten Jahres- und Halbjahresberichts und die aktuellsten Anteilspreise des Wealth Fund können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder unter [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) kostenlos angefordert werden.

Der Verkaufsprospekt, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind in Deutsch erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft kann Ihnen über andere eventuelle Sprachen, in denen diese Dokumente verfügbar sind, Auskunft geben.

### Vergütungspolitik

Ein gedrucktes Exemplar der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Leistungen berechnet werden und welche Personen für die Gewährung der Vergütung und Leistungen zuständig sind, ist auf Anfrage kostenlos erhältlich. Eine ausführliche Beschreibung der Politik ist außerdem unter [http://www.lemanikgroup.com/management-company-service\\_substance\\_governance.cfm](http://www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm) erhältlich.

### Haftung

Lemanik Asset Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irre-

führend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.

### Besteuerung

Der Fonds unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht. Abhängig von Ihrem eigenen Wohnsitz könnte dies eine Auswirkung auf Ihre persönliche Steuerlage haben.

### Spezifische Informationen

Der Teilfonds Wealth Fund - World Class Brands kann auch andere Anteilsklassen ausgeben.

Informationen betreffend andere mögliche Anteilsklassen, die in Ihrem Land vertrieben werden, sind bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Dieses Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger beschreibt einen Teilfonds von Wealth Fund möglicherweise bestehend aus mehreren Teilfonds. Der Verkaufsprospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden für die Gesamtheit des Fonds erstellt.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Verpflichtungen eines Teilfonds die anderen Teilfonds nicht belasten.

Der Anleger hat das Recht seine Anlage in Anteilen eines Teilfonds in Anteile desselben oder eines anderen Teilfonds umzuwandeln. Informationen bezüglich dieses Rechts kann der Anleger im Verkaufsprospekt erhalten.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Lemanik Asset Management S.A. 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 20.01.2017.