

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Teilfonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Teilfonds und die Risiken einer Anlage zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

SMEAD US VALUE UCITS FUND I ACC (EUR)

ISIN: LU0979706966

Smead US Value UCITS Fund (der „Teilfonds“) ist ein Teilfonds des Smead Funds (der „Fonds“).

Duff & Phelps (Luxembourg) Management Company S.à r.l. ist die Verwaltungsgesellschaft des Fonds.

Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Teilfonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs für die Anleger.

Um sein Anlageziel zu erreichen, wird der Teilfonds in US-Wertpapieren von rund 25 bis 30 börsennotierten Unternehmen investieren (die entsprechende Zahl wird im Portfolio des Teilfonds aufrechterhalten). In der Regel wird er in Stammaktien großkapitalisierter („Large Cap“) US-Unternehmen investieren. Als Large Caps gelten für den Teilfonds börsengehandelte US-Unternehmen mit einer Kapitalisierung von mehr als USD 5 Milliarden.

Referenzwährung des Teilfonds: USD.

Die Vermögenswerte können auf andere Währungen lauten.

Empfehlung: Als minimale Haltedauer werden drei bis fünf Jahre empfohlen.

Erträge des Teilfonds werden erneut angelegt.

Der Teilfonds richtet sich an Anleger, die hauptsächlich mit Anlagen in US-Beteiligungspapieren einen Kapitalzuwachs anstreben.

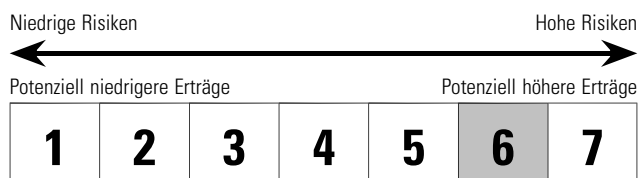
Der Teilfonds ist als langfristige Anlage gedacht. Die Risikotoleranz und der Anlagehorizont der Anleger können sich je nach den persönlichen Umständen der einzelnen Anleger unterscheiden. Bevor Sie im Teilfonds investieren, sollten Sie den Rat Ihres Finanzvermittlers in Bezug auf Ihre eigene Risikotoleranz und Ihren Anlagehorizont einholen.

Der Nettoinventarwert („NAV“) des Teilfonds wird täglich an jedem Bankgeschäftstag („Bewertungstag“) ermittelt.

Stichtag/Abwicklung: Die Listen für die Zeichnung/Rücknahme/Umwandlung werden am Bewertungstag spätestens um 17 Uhr Luxemburger Zeit geschlossen.

Die Zahlung für Rücknahmen, Zeichnungen und Umwandlungen erfolgt in der Referenzwährung des Teilfonds oder der Anteilsklasse innerhalb von drei (3) Geschäftstagen nach dem Bewertungstag.

Risiko- und Ertragsprofil



Bitte beachten Sie: Unter Umständen verfehlen Sie nicht nur Ihre Anlageziele, sondern verlieren möglicherweise durch die Anlage im Teilfonds auch Geld. Die Hauptrisiken einer Anlage im Teilfonds sind:

- das Verwaltungsrisiko.
- das allgemeine Marktrisiko.
- das Aktienmarktrisiko.
- das Risiko von großkapitalisierten Unternehmen.

Dieser Risikoindikator wird anhand historischer Daten berechnet, die nicht zur Vorhersage des Risikoprofils des Teilfonds herangezogen werden können. Die angegebene Risiko- und Ertragskategorie und die Kategorisierung des Teilfonds können sich demnach im Zeitverlauf ändern. Selbst wenn der Teilfonds der niedrigsten Risikoklasse angehört, können Sie Geld verlieren, da Anlagen nie vollkommen risikofrei sind.

Gemäß aktueller Einschätzung und dem derzeitigen Profil der Basiswerte entspricht das Niveau des Risiko- und Ertragsprofils

einer Kategorie des synthetischen Indikators für das Risiko- und Ertragsprofil (SRRI) von 6.

Folgende mögliche Risiken für den Teilfonds sind im Risiko- und Ertragsprofil nicht berücksichtigt:

- das operative Risiko (das aus technischen Gegebenheiten resultieren kann, zum Beispiel aus Naturkatastrophen, Missverständnissen und Betrug);
- das Kontrahentenrisiko (dadurch bedingt, dass der Teilfonds ein Engagement in Kontrakten mit Dritten haben kann) und
- das Liquiditätsrisiko (das aufgrund von Anlagen in Finanzinstrumenten auftreten kann, die unter außerordentlichen Umständen eine geringe Liquidität aufweisen könnten, zum Beispiel bei einem Börsencrash oder Zahlungsausfall von Emittenten in Bezug auf Forderungen).



Kosten

Die von den Anlegern getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Teilfonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Anteile des Teilfonds. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Mögliche einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	0%
Rücknahmeabschlag	2,00%

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	
Laufende Kosten	1,15%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Performancegebühr	keine

Die ausgewiesenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge sind Höchstwerte. Der Anleger kann in einigen Fällen weniger oder gar nichts zahlen. Bitte kontaktieren Sie Ihren Finanzberater oder Ihre Vertriebsstelle.

Es handelt sich um einen neuen Teilfonds. Bitte beachten Sie deshalb, dass die oben genannten laufenden Kosten auf geplanten oder geschätzten Kosten basieren.

Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

Nicht inbegriffen sind von der Wertentwicklung abhängige Gebühren.

Rücknahmegebühr von 2% des Nettoinventarwerts innerhalb von 90 Tagen nach Zeichnung.

Genauere Angaben zu den Kosten können dem Fondsprospekt entnommen werden.

Frühere Wertentwicklungen

Da für den Teilfonds keine Daten zur Wertentwicklung während eines ganzen Jahres vorliegen, fehlen ausreichende Daten für eine nützliche Angabe der Wertentwicklung in der Vergangenheit.

Pareturn – Pareturn Smead US Value Fund wurde per 22. Februar 2016 auf den Teilfonds verschmolzen. Pareturn – Pareturn Smead US Value Fund verfolgte die gleiche Anlagepolitik, wurde vom gleichen Anlageverwalter verwaltet und wies dieselben Kosten auf wie der Teilfonds.

Die Grafik zeigt die jährliche Wertentwicklung in EUR für die Anteilsklasse.

Auflegungsdatum der Anteilsklasse: 5. Juni 2015 (in Pareturn – Pareturn Smead US Value Fund)

Datum der Verschmelzung und Auflegung des Teilfonds: 22. Februar 2016.

Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Wertentwicklungen.

Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann sich jederzeit ändern. Die Wertentwicklungen verstehen sich abzüglich abgezinster Aufwendungen und Provisionen.

Praktische Informationen

- Verwahrstelle: State Street Bank Luxembourg S.C.A.
- Smead Capital Management, Inc. ist der Anlageverwalter des Teilfonds.
- Weitere Informationen zum Fonds, den Fondsprospekt sowie den letzten Jahresbericht des Fonds und den nachfolgenden Halbjahresbericht in Englisch erhalten Sie kostenlos am Sitz des Fonds, der zentralen Verwaltungsstelle, der Depotbank, der Vertriebsstellen des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft oder online unter <http://www.smeadcap.com/Smead-funds/>. Diese Vereinbarungen können im gegenseitigen Einverständnis der Beteiligten geändert werden.
- Die aktuelle Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sind abrufbar unter www.duffandphelps.com/services/compliance-and-regulatory-consulting/client-funds/remuneration-policy. Eine Papierversion ist kostenlos auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.
- Die Besteuerung in Luxemburg kann sich auf die persönliche Steuersituation der Anleger auswirken. Je nach Ihrem eigenen Wohnsitzland kann sich dies auf Ihre Anlage auswirken. Für weitere Angaben sollten Sie sich an einen Steuerberater wenden.
- Die aktuellen Preise der Anteilsklasse des Teilfonds erfahren Sie bei der Verwahrstelle und allen Vertriebsstellen oder auf der Website des Anlageverwalters unter <http://www.smeadcap.com/Smead-funds/>.
- Smead Funds ist ein Umbrella-Fonds, der aus getrennten Teilfonds mit einer oder mehreren Anteilsklassen besteht. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds sind gemäß Gesetz getrennt. Die Anteilseigner können jederzeit die Umwandlung ihrer gesamten Position oder eines Teils davon in eine andere Währung und/oder eine andere Anteilsklasse verlangen.
- Duff & Phelps (Luxembourg) Management Company S.à r.l. kann nur auf der Basis von Angaben in diesem Dokument haftbar gemacht werden, die irreführend oder falsch sind oder mit den jeweiligen Teilen des Prospekts des Teilfonds nicht übereinstimmen.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) beaufsichtigt. Duff & Phelps (Luxembourg) Management Company S.à r.l. ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) beaufsichtigt. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger gelten per 16/02/2017.