

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 in diesen zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

US Micro Cap Growth Fund, ein Teilfonds des VAM Funds (Lux) - A (USD) LU0247234379

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist VAM Global Management Company S.A.

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, über jeden vollständigen Marktzyklus hinweg einen signifikanten Kapitalzuwachs zu erzielen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und er investiert hauptsächlich in Aktien kleiner Unternehmen, die in den USA börsennotiert oder ansässig sind und deren Marktkapitalisierung zum Erwerbszeitpunkt unter 500 Millionen USD liegt. Die Strategie des Teilfonds ist wachstumsorientiert, d. h. er identifiziert und investiert in Aktien von Unternehmen, die künftig ein Ertragswachstum erwarten lassen. Außerdem kann der Teilfonds Bankguthaben halten und in Geldmarktinstrumente und Unternehmens- oder Staatsanleihen sowie Geldmarktinstrumente anlegen. Zur Erreichung seiner Ziele kann der Teilfonds Derivate nutzen, um so die möglichen Auswirkungen von Marktveränderungen auf die Wertentwicklung des Teilfonds zu reduzieren. Grundsätzlich können Sie Anteile des Teilfonds an jedem vollen Bankarbeitstag zurückgeben. Die Erträge verbleiben im Teilfonds und werden wieder angelegt.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Potenziell niedrigere Rendite

Potenziell höhere Rendite

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Dieser Risikoindikator soll das Rendite / Risikoprofil des Fonds veranschaulichen. Je höher ein Fonds auf der Skala eingestuft ist, desto höher sind die Gewinnchancen, aber auch das Risiko, einen Verlust zu erleiden. Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Der Fonds ist in Kategorie 6 eingestuft, weil sein Anteilspreis in der Vergangenheit eine hohe Schwankung aufwies.

Die nachfolgenden Risiken sind nicht vollumfänglich im Risikoindikator berücksichtigt, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein. Weitere Informationen zu den Risiken befinden sich im Verkaufsprospekt, welcher unter www.vam-funds.com/library/reports/?share=a abgerufen werden kann.

Liquiditätsrisiken: Bei manchen Vermögenswerten des Fonds kann ein Verkauf zu einem bestimmten Zeitpunkt und / oder zu einem angemessenen Preis schwierig sein.

Kosten

Ausgabeaufschläge => 5.00%

Rücknahmeaufschläge => entfällt

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Zeichnung vor der Anlage (Ausgabeaufschlag) abgezogen wird.

Laufende Kosten => 2.28%

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren => 3.87%

Fonds gebundene Gebühren

*Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren entsprechen 15% der Rendite über der Mindestrendite (Hurdle Rate) von 12% pro Jahr, unter der Voraussetzung, dass die Rendite den höchsten Nettoinventarwert pro Anteil des laufenden oder den letzten Nettoinventarwert pro Anteil des vorangehenden Geschäftsjahres, je nachdem welcher höher ist, übersteigt (High Water Mark). Die Anteilklasse bezahlt die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren vierteljährlich.

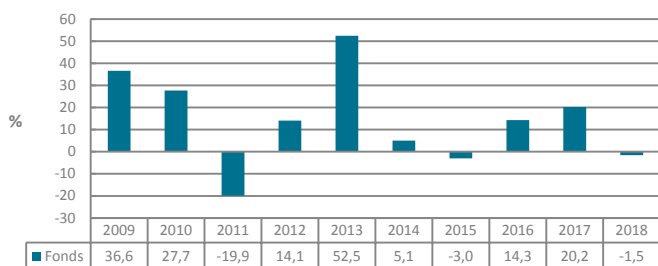
Aus den Gebühren und sonstigen Kosten wird die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens einschließlich des Vertriebs der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern Ihre Ertragschancen.

Der hier angegebene Ausgabeaufschlag / Rücknahmeaufschlag ist ein Höchstbetrag. Der Rücknahmeaufschlag kann im Einzelfall geringer ausfallen oder sogar ganz entfallen. Den aktuellen Betrag können Sie bei Ihrem Finanzberater oder der für Sie zuständigen Stelle erfragen.

Die laufenden Kosten stellen eine Schätzung auf der Grundlage der erwarteten Gesamtkosten dar. Dieser Betrag kann von Jahr zu Jahr unterschiedlich sein. In die laufenden Kosten sind keine an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren sowie Portfolio-Transaktionskosten einbezogen, mit Ausnahme der Transaktionskosten für Ausgabeaufschläge/Rücknahmeaufschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Fonds zahlt.

Weitere Informationen zu den Kosten, inklusive der Information zur Berechnung der Performancefee, finden Sie im Verkaufsprospekt im Abschnitt Fund Expenses.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die Klasse wurde am 31.03.2006 aufgelegt.

Bei der Berechnung der früheren Wertentwicklung wurden sämtliche Kosten und Gebühren abgezogen, mit Ausnahme eines Ausgabeaufschlags, Rücknahmeaufschlags oder einer Umtauschgebühr, die gegebenenfalls beim Kauf, Verkauf oder Umtausch der Anteile gezahlt wurden.

Die frühere Wertentwicklung wurde in USD berechnet.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Wertentwicklung.

Praktische Informationen

Depotbank des Fonds ist VP Bank (Luxembourg) SA.

Die Zahlstelle und der Vertreter des Fonds in der Schweiz sind:

RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich.

Den Verkaufsprospekt, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die Wesentlichen Anlegerinformationen, sowie die Satzung können Sie kostenlos vom Vertreter des Fonds in der Schweiz anfordern.

Den Verkaufsprospekt, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen können Sie kostenlos in englischer Sprache am Sitz der Verwaltungsgesellschaft anfordern.

Der Fonds unterliegt den Steuervorschriften in Luxemburg. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden.

Daher sollten Sie Ihren Finanz- oder Steuerberater konsultieren, bevor Sie sich für die Investition entscheiden.

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospektes vereinbar sind.

Die aktuelle Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft einschließlich, jedoch ohne Einschränkung, einer Beschreibung darüber, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen, ist am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos auf Anfrage erhältlich. Eine Zusammenfassung ist auf der Webseite <http://www.vam-funds.com/documents/Remuneration%20Policy.pdf> abrufbar.

Sie können Anteile des Fonds in Anteile eines anderen Teilfonds der VAM Funds (Lux) tauschen. Weitere Informationen zum Verfahren entnehmen Sie dem Abschnitt Conversion des Verkaufsprospektes, den Sie am eingetragenen Sitz der VAM Funds (Lux) anfordern können.

Dieses Dokument beschreibt (eine Anteilklasse) einen(s) Teilfonds der VAM Funds (Lux). Der Prospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte beziehen sich jedoch auf die gesamte VAM Funds (Lux).

Die verschiedenen Teilfonds der VAM Funds (Lux) haften nicht für einander, d.h. dass für Sie als Anleger des US Micro Cap Growth Fund ausschließlich die Gewinne und Verluste des US Micro Cap Growth Fund von Bedeutung sind.

Die Verkaufsprospekte, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sowie Informationen zum Erwerb der anderen Anteilklassen des US Micro Cap Growth Fund, können Sie kostenlos in englischer Sprache am eingetragenen Sitz der VAM Funds (Lux) anfordern.

Dieser Fonds 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 12.02.2019.

