WARBURG INVEST LUXEMBOURG

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.

PPF II ("PMG Partners Funds II") - Kingwest US Equity Fund

Ein Teilfonds des PPF II ("PMG Partners Funds II")
Verwaltungsgesellschaft: WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A. Anteilklasse: I ISIN: LU1576637554 / WKN: A2DMZD

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

- Ziel des Teilfonds ist es, langfristig einen Kapitalzuwachs zu erzielen, wozu der Teilfonds in sorgfältig ausgewählte Aktien und sonstige Eigenkapitalpapiere anlegt, welche an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.
- Um dies zu erreichen legt der Teilfonds mindestens drei Viertel seines Gesamtvermögens in sorgfältig ausgewählte Aktien und andere Beteiligungspapiere von Unternehmen an, die Produkte, Technologien oder Dienstleistungen entwickeln, herstellen oder vermarkten, welche direkt oder indirekt eine effizientere Verwendung von natürlichen Ressourcen ermöglichen, den Ressourcenverbrauch senken oder Schadstoffemissionen vermindern.
- Des Weiteren darf der Teilfonds bis zu einem Viertel des Teilfondsvermögens weltweit in alle anderen zulässigen Vermögensgegenstände anlegen. Anlagen in strukturierte Produkte auf alle zulässigen Vermögenswerte sind möglich.
- Das Universum erstreckt sich auf die weltweiten Aktienmärkte, wobei die Schwellenländer nicht mehr als einen Viertel des Teilfondsvermögens ausmachen. Der Fonds soll eine nachhaltige Kapitalanlage sein, deshalb werden die Gesellschaften des Anlageuniversums und die Branchen, zu denen sie gehören, anhand von ökologischen und sozialen Kriterien untersucht.
- Anteile von anderen Fonds (OGAW (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere) oder andere OGA (Organismen für gemeinsame Anlagen)) werden nur bis zu einer Höchstgrenze von 10% des Teilfondsvermögens erworben.
- Je nach Marktsituation kann kurzfristig bis zu 100% des Teilfondsvermögens in Renten, Geldmarktinstrumenten (verzinsliche Wertpapiere), strukturierten Produkten, Festgeldern und flüssigen Mitteln angelegt werden.
- Der Teilfonds darf abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate), sowie Techniken und Instrumente zur effizienten Portfolioverwaltung und Absicherung, einsetzen.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Geringeres Risiko — Höheres Risiko

Typischerweise geringere Rendite — Typischerweise höhere Rendite

1	2	3	4	5	**6**	7

- Dieser Fonds ist in Kategorie 6 eingestuft, weil sein Anteilpreis verhältnismäßig stark schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie Gewinnchancen hoch sein können.
- Dieser Indikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist demnach 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.
- Eine ausführliche Darstellung der Risiken findet sich im Abschnitt „Risikohinweise" des Verkaufsprospektes.

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

- Der Fonds legt einen Teil seines Vermögens in Papieren an, für die es schwierig werden kann, kurzfristig einen Käufer zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.
- Der Fonds schließt in wesentlichem Umfang (Derivat-) Geschäfte mit einem oder verschiedenen Vertragspartner(n) ab. Es besteht das Risiko, dass Vertragspartner Zahlungs- bzw. Lieferverpflichtungen nicht mehr nachkommen können.
- Der Fonds kann Derivatgeschäfte einsetzen, um höhere Wertzuwächse zu erzielen / um auf steigende oder fallende Kurse zu spekulieren. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.
- Risiken können dadurch entstehen, dass eine Konzentration der Anlage in bestimmte Vermögensgegenstände oder Märkte erfolgt. Dann ist der Fonds von der Entwicklung dieser Vermögensgegenstände oder Märkte besonders stark abhängig.

KOSTEN

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

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:	
Ausgabeaufschlag	Bis zu 3,00 % (z. Zt. 0,00 %)
Rücknahmeabschlag	Bis zu 2,00 % (z. Zt. 0,00 %)
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage / vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen werden darf.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	1,54 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Dem Fondsvermögen kann derzeit keine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Vergütung (sog. erfolgsabhängige Vergütung) belastet werden. Nähere Informationen zu den Kosten und zu einer etwaigen Performance Fee finden Sie im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt "Übersicht über wichtige Daten".

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

Bei den an dieser Stelle angegebenen Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung. Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genau berechneten Kosten.

Ausgeschlossen hiervon sind Gebühren für den Kauf / Verkauf von Wertpapieren (Portfoliotransaktionskosten).

Für den Umtausch von Anteilen dieses Teilfonds in Anteile anderer Teilfonds dieses Umbrellas wird keine Umtauschprovision erhoben.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG

Es liegen noch keine ausreichenden Daten vor, um die frühere Wertentwicklung (berechnet auf Basis des Netto-Inventarwertes in USD) darzustellen.

Die Anteilklasse I wurde am 30.10.2017 aufgelegt.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

- Verwahrstelle des Fonds ist die M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A..
- Den Verkaufsprospekt und die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilpreise sowie weitere Informationen zu dem Fonds erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache bei der WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A. oder über unsere Homepage http://www.warburg-fonds.com. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Investmentgesellschaft, inklusive einer Beschreibung der Berechnung der Vergütungen und Vergünstigungen, sind ebenfalls über die Homepage http://www.warburg-fonds.com verfügbar. Diese Informationen werden Ihnen auf Anfrage kostenlos in schriftlicher Form zur Verfügung gestellt.
- Die Steuervorschriften im Herkunftsmitgliedstaat des Fonds können die persönliche Steuersituation des Anlegers beeinflussen.
- Der PPF II ("PMG Partners Funds II") - Kingwest US Equity Fund ist Teilfonds eines Umbrellas. Die verschiedenen Teilfonds haften nicht füreinander, d.h. dass für die Anleger des PPF II ("PMG Partners Funds II") - Kingwest US Equity Fund ausschließlich dessen eigene Gewinne und Verluste von Bedeutung sind. Der Verkaufsprospekt und die Berichte beziehen sich jedoch auf den gesamten PPF II ("PMG Partners Funds II")-Umbrella.
- WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospektes vereinbar ist.
- Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.
- WARBURG INVEST LUXEMBOURG 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 30.10.2017.