

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

LiLux Rent, ein Teilfonds des LiLux Umbrella Fund - EUR LU0083353978

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist VPB Finance S.A.

Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, regelmäßigen Vermögenszuwachs zu erwirtschaften.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 2/3 seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen, die in Euro notiert sind. Zusätzlich kann der Fonds in Devisen, Geldmarktinstrumente und Wandelanleihen investieren sowie Termingelder halten. Um die Anlageziele zu erreichen, setzt der Fonds Derivate ein,

um die Auswirkung von Wechselkursschwankungen auf das Fondsvermögen zu reduzieren bzw. Vermögenszuwachs zu erzielen.

Grundsätzlich können Sie Anteile des Fonds an jedem Bankarbeitstag zurückgeben.

Die Erträge verbleiben im Fonds 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 3 eingestuft, weil sein Anteilspreis in der Vergangenheit eine mittlere Schwankung aufwies.

Operationelle Risiken: Der Fonds könnte das Ziel betrügerischer oder sonstiger strafbarer Handlungen werden. Ebenso könnten Verluste entstehen durch Systemausfälle und Verarbeitungsfehler sowie durch das Fehlverhalten von Angestellten der Gesellschaft oder eines externen Dritten. Externe Ereignisse, wie z. B. politische, rechtliche und wirtschaftliche Veränderungen und höhere Gewalt in Form von Naturkatastrophen, können sich auf die Verwaltung der Vermögenswerte des Fonds besonders negativ auswirken. Dies kann dazu führen, dass dem Fonds entweder keine oder nur in begrenztem Umfang Vermögenswerte zur Verfügung stehen.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschläge	3.00%
Rücknahmeabschläge	1.00%

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

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	1.51%
-----------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds entfällt gebundene Gebühren

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 / Rücknahmeabschlag ist ein Höchstbetrag. Der

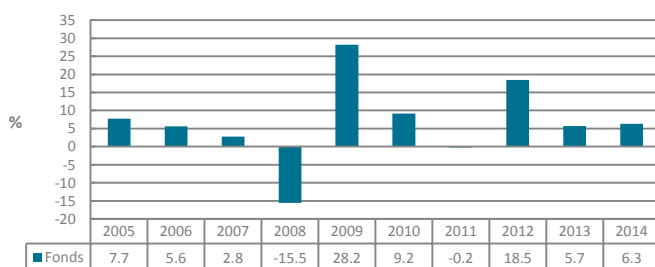
Rücknahmeabschlag kann im Einzelfall geringer ausfallen oder sogar ganz entfallen. Den aktuellen Betrag können Sie bei Ihrem Finanzberater oder der für Sie zuständigen Stelle erfragen.

Wenn Sie Anteile des LiLux Rent in Anteile eines anderen Teilfonds des LiLux Umbrella Fund tauschen, müssen Sie ggfls. eine sogenannte Umtauschgebühr von maximal 0% zahlen.

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/Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Fonds zahlt.

Weitere Informationen zu den Kosten können Sie Abschnitt 10. Steuern und Kosten des Verkaufsprospekts entnehmen, den Sie am eingetragenen Sitz der LiLux Umbrella Fund anfordern können.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Der Fonds wurde 21.12.1992 aufgelegt.

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

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

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

Praktische Informationen

Depotbank des Fonds ist VP Bank (Luxembourg) SA.

Den Verkaufsprospekt, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen können Sie kostenlos in deutscher 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.

VPB Finance 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 Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Sie können Anteile des Fonds in Anteile eines anderen Teilfonds der LiLux Umbrella Fund tauschen. Weitere

Informationen zum Verfahren entnehmen Sie dem Abschnitt 4 - Währung, Bewertungstag, Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen des Verkaufsprospekts, den Sie am eingetragenen Sitz der LiLux Umbrella Fund anfordern können.

Dieses Dokument beschreibt (eine Anteilsklasse) einen(s) Teilfonds der LiLux Umbrella Fund. Der Prospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte beziehen sich jedoch auf die gesamte LiLux Umbrella Fund.

Die verschiedenen Teilfonds der LiLux Umbrella Fund haften nicht für einander, d.h. dass für Sie als Anleger des LiLux Rent ausschließlich die Gewinne und Verluste des LiLux Rent von Bedeutung sind.