



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.

Essential Portfolio Selection - US Equity

Teilfonds der SICAV Essential Portfolio Selection
Aktienklasse I Cap EUR (hedged) (LU1877494929)

Dieser Teilfonds wird verwaltet von Kredietrust Luxembourg S.A., Mitglied der Gruppe KBL European Private Bankers S.A.

Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Teilfonds ist es, eine Gesamtrendite zu erzielen, die sich aus laufenden Erträgen und einer Wertsteigerung des Kapitals zusammensetzt. Der Teilfonds legt mindestens 80% seines Nettovermögens in Wertpapieren amerikanischer Kapitalgesellschaften an.

Der Teilfonds kann sein Nettovermögen in Wertpapieren von Unternehmen, die seiner Einschätzung zufolge über ein im Vergleich zu anderen Unternehmen überdurchschnittliches Gewinnwachstumspotenzial (Wachstumsunternehmen) verfügen, in Wertpapieren von Unternehmen, die nach seiner Auffassung im Vergleich zu ihrem wahrgenommenen intrinsischen Wert unterbewertet sind (Substanzunternehmen), oder in Wachstums- und Substanzunternehmen zugleich anlegen. Wenngleich der Teilfonds in Unternehmen sämtlicher Größen anlegen kann, liegt der Schwerpunkt im Allgemeinen auf großen Unternehmen (mehr als 5 Milliarden Dollar).

Der Teilfonds kann zudem in nicht-amerikanischen Wertpapieren und in ETF anlegen.

Das Nettovermögen des Teilfonds wird in der Regel in verschiedenen Wirtschafts- und Industriezweigen angelegt; dennoch kann der Anlageverwalter nach eigenem Ermessen einem bestimmten Wirtschafts- oder Industriezweig den Vorzug geben.

Der Teilfonds kann nicht mehr als 10% seines Nettovermögens in Aktien oder

Anteilen von OGA oder OGAW anlegen.

Die Referenzwährung des Teilfonds ist der USD. Der Nettoinventarwert der Aktienklasse wird in EUR angegeben. Die EUR-Klasse ist gegen das Wechselkursrisiko in Verbindung mit Anlagen, das die Wertentwicklungen Ihrer Aktienklasse beeinträchtigen kann, abgesichert.

Im Rahmen einer effizienten Anlageverwaltung kann der Anlageverwalter ergänzend Derivate zu Absicherungszwecken einsetzen. Diese Finanztechniken dienen dazu, das Portfolio gegen die folgenden Risiken abzusichern bzw. es den folgenden Risiken auszusetzen: Aktienrisiko, Zinsrisiko, Wechselkursrisiko.

Die Referenzwährung des Teilfonds ist USD und diejenige der Aktienklasse ist EUR.

Die durch die Anlagen des Teilfonds erwirtschafteten Erträge werden innerhalb dieses Teilfonds wieder angelegt.

Die Aktionäre können die Rücknahme ihrer Aktien an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg verlangen.

Empfehlung: Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 bis 7 Jahren aus dem Teilfonds wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil



Die Berechnung des Risikoindikators basiert auf geschätzten historischen Daten, die nicht unbedingt einen verlässlichen Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Teilfonds geben.

Es ist ungewiss, ob die ausgewiesene Risikokategorie unverändert bleibt.

Der Risikoindikator des Teilfonds kann sich im Laufe der Zeit verändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Der Teilfonds wird aufgrund seiner Anlagen in Aktien amerikanischer Unternehmen in die Kategorie 5 eingestuft.

Ihre anfängliche Anlage profitiert nicht von einer Garantie oder einem Schutz.

Folgende Aspekte sind im Risiko- und Ertragsindikator nicht berücksichtigt:

- Der Wert von Eigenkapitaltiteln kann entsprechend der Entwicklung einzelner Unternehmen und den allgemeinen Marktbedingungen steigen

und fallen.

- Anleger sind unter Umständen einem Risiko in Verbindung mit anderen Währungen als der Währung ihrer Anteilkategorie ausgesetzt.
- Der Teilfonds engagiert sich in einer einzelnen geografischen Region, mit der besondere politische, wirtschaftliche, soziale und steuerliche Risiken verbunden sein können. Dies kann dazu führen, dass der Teilfonds eine höhere Volatilität aufweist als breit gestreute Fonds.
- Mit dem Einsatz von Derivaten kann ein höheres Risiko verbunden sein. Schon eine kleine Veränderung des Kurses eines Basiswerts kann zu einer überproportionalen Veränderung des Derivatkurses führen.
- Es kann vorkommen, dass ein Kontrahent, mit dem der Fonds Anlagen oder Derivate handelt, nicht in der Lage ist, seine Pflichten zu erfüllen, was zu Verlusten für den Teilfonds führen kann.
- Ein Ausfall oder die Unzulänglichkeit von Prozessen, Systemen und Kontrollmechanismen, menschliche Fehler oder Katastrophenereignisse können zu hohen Verlusten führen.

Alle Informationen zu den mit dem Teilfonds verbundenen Risiken sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Kosten

Die von den Anlegern gezahlten Gebühren dienen zur Deckung der Betriebskosten des Teifonds, einschließlich der Vermarktsungs- und Vertriebskosten. Diese Gebühren mindern das potenzielle Wachstum der Anlagen.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeauf- und	3,00%
Rücknahmeabschläge	1,00%
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	0,44%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die hier angegebenen laufenden Kosten sind aufgrund der unzureichenden Historie der Aktienklasse I Cap EUR (hedged) eine Schätzung. Für jedes Geschäftsjahr wird im Jahresbericht der SICAV der genaue Betrag der angefallenen Kosten ausgewiesen. Diese können von einem Geschäftsjahr zum anderen unterschiedlich ausfallen. Nicht darin enthalten sind:

- die erfolgsabhängigen Provisionen;
- die Transaktionskosten des Portfolios, außer in dem Fall, dass die vom Teifonds bezahlten Ausgabeaufschläge/ Rücknahmegebühren den Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen OGA betreffen.

Zusätzliche Informationen zu den Gebühren finden sich im Abschnitt 'Kosten und Gebühren' des Prospekts, der auf der Website www.kbl.lu verfügbar ist.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Frühere Wertentwicklungen geben keinen verlässlichen Hinweis auf künftige Wertentwicklungen.

Die Berechnung der früheren Wertentwicklungen beinhaltet die laufenden Kosten sowie etwaige erfolgsabhängige Provisionen und beinhaltet nicht die Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren.

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind für diese Aktienklasse I Cap EUR (hedged) derzeit noch nicht verfügbar, da sie noch nicht aufgelegt wurde.

Der Teifonds wurde im Jahr 2006 aufgelegt.

Praktische Informationen

Verwahrstelle

KBL European Private Bankers S.A.

Zusätzliche Informationen und Veröffentlichung der Preise (NIW)

Der Prospekt, die letzten periodischen Berichte, die letzten NIW sowie zusätzliche Informationen sind kostenlos am Sitz der SICAV (11, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg) sowie im Internet auf der Website www.kbl.lu verfügbar.

Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich einer Beschreibung der Berechnung von Vergütungen und sonstigen Zuwendungen, können auf der Website www.kbl.lu/media/126986/ktl-remuneration-policy.pdf eingesehen werden. Eine Papierversion wird auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

Haftung

Kredittrust Luxembourg S.A. haftet nur, falls die im vorliegenden Dokument enthaltenen Erklärungen irreführend oder unrichtig sind oder nicht mit den entsprechenden Teilen des Prospekts der SICAV übereinstimmen.

Besteuerung

Der Teifonds unterliegt den Steuergesetzen und den Vorschriften Luxemburgs. Je nach Ihrem Wohnsitzland könnte dies eine Auswirkung auf Ihre Anlage haben.

Spezifische Informationen

Der Teifonds Essential Portfolio Selection - US Equity kann auch andere Aktienklassen ausgeben. Informationen betreffend andere mögliche Aktienklassen, die in Ihrem Land vertrieben werden, sind bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Die SICAV Essential Portfolio Selection besteht aus mehreren Teifonds. Die Aktiva und Passiva der verschiedenen Teifonds werden entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen voneinander getrennt. Der Anleger ist berechtigt, die von ihm gehaltenen Aktien eines Teifonds gegen Aktien eines anderen Teifonds umzuwandeln. Er kann Informationen über die Modalitäten der Ausübung dieses Rechts im Abschnitt „Umwandlung von Aktien“ des Prospekts erhalten, der im Internet auf der Website www.kbl.lu verfügbar ist.