

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



WAVERTON

INVESTMENT FUNDS

## Waverton Tactical Equity Fund ein Teilfonds von Waverton Investment Funds plc

Klasse B Stg£  
ISIN: IE00B5BCBD91

### Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt eine Wertsteigerung Ihrer Anlage und Erträge an. Er kann bis zu 100 % seines Vermögens durch die Anlage in andere Fonds (u. a. auch börsengehandelte Indexfonds, sog. ETFs) indirekt weltweit in Unternehmensaktien investieren.

Bei den ausgewählten Fonds handelt es sich um diejenigen, von denen die besten risikobereinigten Renditen in jeder Region erwartet werden.

Der Fonds kann bis zu 20 % seines Vermögens in strukturierte Produkte investieren. Dabei handelt es sich um Wertpapiere, bei denen sich der Emittent verpflichtet, Anlegern eine Rendite basierend auf der Wertentwicklung eines Referenzwerts wie z. B. eine Aktie, eine Anleihe, ein Derivat, ein Index oder ein Fonds zu liefern.

Weitere Informationen über die Anlagepolitik können Sie dem Abschnitt „Anlageziele und Anlagepolitik der Fonds“ im Verkaufsprospekt des Fonds entnehmen, der unter [www.wavertonfunds.co.uk](http://www.wavertonfunds.co.uk) abrufbar ist.

Sie können Ihre Anteile an jedem Werktag verkaufen (grundsätzlich ein Tag, der ein Geschäftstag für Banken in Dublin und London ist). Der Fonds beschließt Dividendenzahlungen auf halbjährlicher Basis (grundsätzlich am 30. April und 31. Oktober jeden Jahres). Sofern Sie keine Barauszahlung Ihrer Dividenden beantragen, erhalten Sie Ihre Dividenden in Form zusätzlicher Anteile des Fonds.

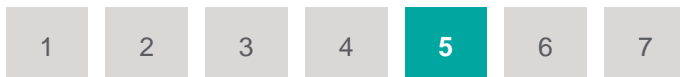
*Empfehlung: Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die sich mit ihrem Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen möchten.*

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko Höheres Risiko

←-----→

Typischerweise niedrigere Renditen Typischerweise höhere Renditen



Die Risikokategorie beruht auf historischen Daten und ist nicht unbedingt ein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar.

Die Punkteskala ist komplex. So ist die Kategorie 2 zum Beispiel nicht doppelt so riskant wie die Kategorie 1. Der Unterschied zwischen der Kategorie 1 und 2 muss nicht der gleiche sein wie zwischen Kategorie 5 und 6. Ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft ist, stellt keine risikofreie Anlage dar – das Risiko, Ihr Geld zu verlieren, kann gering sein, doch die Gewinnchancen sind ebenfalls begrenzt.

Der Fonds wurde in die Kategorie 5 eingestuft, da er normalerweise höhere Renditen als andere Fonds (z. B. Geldmarktfonds) erwirtschaftet und mit einem höheren Risiko verbunden ist, da er weltweit in die Aktien von Unternehmen investiert.

**Risiken, die für den Fonds von erheblicher Relevanz sind, aber nicht unbedingt angemessen im Indikator erfasst sind:**

- **Anlagerisiko:** Der Fonds erreicht möglicherweise nicht sein Anlageziel, und der Wert der Fondsanteile kann fallen.
- **Mit Anlagen in andere Investmentfonds verbundenes Risiko:** Investiert der Fonds in andere Investmentfonds, kommt es zu zusätzlichen Kosten auf Ebene der zugrunde liegenden Fonds (Basisfonds). Einige Basisfonds sind möglicherweise keine OGAW-Fonds. Sie können unterschiedliche Merkmale haben und

müssen nicht unbedingt demselben Aufsichtsniveau unterliegen. Der Fonds kann Schwierigkeiten bekommen, seine Fondsanteile der Basisfonds zu veräußern. Dies wiederum könnte sich darauf auswirken, wie Sie Ihre Anteile verkaufen können.

- **Währungsrisiko:** Der Fonds investiert in Vermögenswerte, die auf ausländische Währungen und nicht die Basiswährung des Fonds (britische Pfund) lauten. Veränderungen in Wechselkursen können zu Schwankungen im Wert Ihrer Anlage führen. Der Fonds kann Techniken einsetzen, um das Wechselkursrisiko zu begrenzen.
- **Derivaterisiko:** Der Wert eines Derivatekontrakts hängt hauptsächlich von der Wertentwicklung des Basiswertes ab. Eine kleine Veränderung im Wert des Basiswerts kann zu einer großen Veränderung im Wert des Derivats führen. Der Fonds ist dem Risiko ausgesetzt, dass die andere Partei des Derivats (die Gegenpartei) ihren Verpflichtungen nicht nachkommt.
- **Schwellenländerrisiko:** Die teilweise Anlage des Fondsvermögens in Schwellenländern unterliegt einem größeren Risiko aufgrund möglicher politischer, wirtschaftlicher, rechtlicher, Markt- und Abrechnungsrisiken sowie Risiken im Bereich der Unternehmensführung und sonstiger Risiken. Vermögenswerte werden unter Umständen nicht ordnungsgemäß verwahrt und können infolgedessen verloren gehen. Ferner kann es in Schwellenländern schwieriger sein, Anlagen zum marktgerechten Preis zu verkaufen.

**Wir bitten Sie, auch die Beschreibung der für den Fonds geltenden Risiken im Abschnitt „Risikofaktoren“ im Verkaufsprospekt des Fonds zu lesen.**

## Kosten

Diese von Ihnen getragenen Kosten werden für die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Fondsanteile. Insgesamt beschränken sie das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

### Einmalige Kosten vor oder nach Ihrer Anlage

Ausgabeaufschlag Entf.  
Rücknahmeabschlag Entf.  
Dabei handelt es sich um Höchstwerte, die von Ihrem Kapital vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen werden.  
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

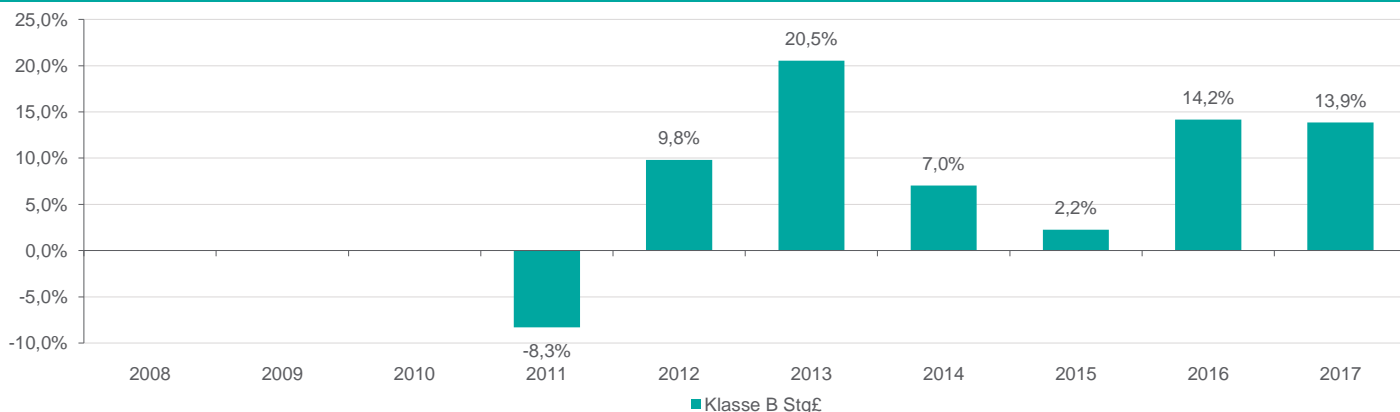
Laufende Kosten 1,87 %  
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat An die Entf.

Wertentwicklung gebundene Gebühr

Die hier angegebenen laufenden Kosten wurden geschätzt. Diese Zahl kann sich jährlich ändern. Sie berücksichtigt keine Portfoliotransaktionskosten, außer im Fall von einem Ausgabeaufschlag bzw. Rücknahmeabschlag, der vom Fonds beim Kauf bzw. Verkauf von Fondsanteilen anderer Investmentfonds gezahlt wurde.

**Weitere Informationen über Kosten finden Sie in den Abschnitten „Gebühren und Kosten“, „Zeichnungspreis“ und „Rücknahmepreis“ im Verkaufsprospekt des Fonds.**

## Frühere Wertentwicklung



### Angaben zur früheren Wertentwicklung sind kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse.

Im Allgemeinen berücksichtigen die Angaben zur früheren Wertentwicklung sämtliche laufenden Kosten, aber keinen Ausgabeaufschlag, Rücknahmeabschlag und keine Umschichtungsgebühr.

Die Berechnung der früheren Wertentwicklung erfolgt in britischen Pfund.

Der Fonds wurde am 11. Januar 2010 aufgelegt. Diese Klasse wurde am 11. Januar 2010 aufgelegt.

## Praktische Informationen

Depotbank: RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch.

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz ist RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Badenerstrasse 567, P.O. Box 1292, CH-8048 Zürich. Kopien der Satzung, des Prospektes, der Dokumente mit wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik des Fonds, einschließlich einer Beschreibung, wie die Vergütung und Leistungen berechnet werden, sowie Angaben zu den für die Gewährung der Vergütung und Leistungen zuständigen Personen, finden Sie auf

[www.wavertonfunds.co.uk](http://www.wavertonfunds.co.uk). Ein Exemplar in Papierform ist auf Anfrage kostenlos von der RBC Investor Services Ireland Limited, 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irland, zu beziehen.

Die Währung der Klasse ist das britische Pfund. Der Preis der Anteile wird an jedem Werktag veröffentlicht und ist zusammen mit weiteren praktischen Informationen über den Fonds abrufbar unter [www.wavertonfunds.co.uk](http://www.wavertonfunds.co.uk).

Steuerrecht: Das irische Steuerrecht kann sich auf Ihre Steuerposition

auswirken. Wir raten Ihnen, sich bezüglich einer möglichen Besteuerung oder anderer Folgen einer Anlage in Anteile dieses Fonds professionell beraten zu lassen.

Haftungserklärung: Waverton Investment Funds plc 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 für den Fonds vereinbar ist.

Dieser Fonds ist ein Teilfonds von Waverton Investment Funds plc, einem Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen seinen Teilfonds. Das heißt, dass die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds wie gesetzlich vorgeschrieben getrennt verwahrt und verwaltet werden.

**Dieser Fonds ist in Irland zugelassen und wird durch Central Bank of Ireland reguliert.**

**Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 9. Februar 2018.**