

Preisdaten 30th September 2024

Anteilsklasse	OCF*	Minimum	Kurs €
T Class Acc	1.08%	2000 €	62,88
T Class Inc	1.08%	2000 €	59,19
R Class Acc	1.58%	2000 €	59,15
R Class Inc	1.58%	2000 €	58,03
I Class Acc	0.94%	5M €	63,91
I Class Inc	0.94%	5M €	59,42

→ **Historische Preise**

Stammdaten

Zum 30 Sept. 2024	
Portfoliomanager	Terry Smith
Auflegungsdaten	Euro: 2.11.11 CHF: 5.4.12
Auflegungsdaten	USD(I): 13.3.13 GBP: 15.4.14
Auflegungsdaten	USD(T, R): 4.2.22
Administrator	Northern Trust
Wirtschaftsprüfer	Deloitte S.A.
Verwaltungsgesellschaft	Fundrock Mgmt Co. S.A.
Globale Vertriebsgesellschaft/Promotor	Fundsmith LLP
Investmentmanager	Fundsmith Investment Svcs Ltd.
Handel	Täglich um 13:00 C.E.T

Wichtige Fakten

Zum 30 Sept. 2024	
Fondsgröße	€8.8bn
Brutto-/Nettorendite<	1.19%/ 0.11%
2023 PTR#	5.4%
7-Tage-Fondsliquidität>	97%
Anzahl Titel	28
Durchschn. Unternehmensgründung	1921
Mittlere Marktkapitalisierung	€121.2bn
Aktiver Anteil zum 31.12.23*	87%
2023 Transaktionsgebühren	0.01%

Performanceanalyse des Fonds

Bis 30 Sept. 2024, T Class Acc		%
Annualisierte Rendite		+15.3
Bester Monat	+10.9 (Okt '15)	
Schlechtester Monat	-8.1 (Jan '22)	
Durchschnitt Monat	+1.3	
% Positive Monate	70	

Geografische Verteilung

Zum 30 Sept. 2024, nach Notierungsland		%
US		71.9
Dänemark		9.7
Frankreich		9.6
UK		3.7
Spanien		1.7
Schweden		0.6
Cash		2.8

Sektoraufteilung

Zum 30 Sept. 2024, GICS® Kategorien		%
Gesundheitsversorgung		26.9
Basiskonsumgüter		24.5
Informationstechnologie		12.3
Kommunikationsdienste		11.6
Nicht-Basiskonsumgüter		10.7
Industrie		6.7
Finanzen		4.5
Cash		2.8

Anlageziel

Der Fundsmith Equity Fund, ein Teilfonds von [Fundsmith SICAV] („Fonds“) wird aktiv verwaltet, was bedeutet, dass die Auswahl der Anlagen im Ermessen des Investmentmanagers liegt. Das Anlageziel des Fonds besteht darin, langfristiges Wertwachstum zu erzielen. Der Fonds legt weltweit in Wertpapiere an. Der Fonds verfolgt den Ansatz, ein langfristiger Anleger in die von ihm ausgewählten Aktien zu sein. Er wird keine kurzfristigen Handelsstrategien eingehen. Der Fonds hat strenge Anlagekriterien, die der Investmentmanager bei der Auswahl von Wertpapieren für das Anlageportfolio des Fonds einhält. Diese Kriterien sollen sicherstellen, dass der Fonds in:

- ▶ hochwertige Unternehmen, die eine hohe Rendite auf das eingesetzte Betriebskapital erzielen können;
- ▶ Unternehmen, deren Vorteile schwer zu replizieren sind;
- ▶ Unternehmen, die keine wesentliche Hebelwirkung benötigen, um Renditen zu erzielen;
- ▶ Unternehmen, die ein hohes Maß an Wachstumssicherheit haben, da sie ihre Kapitalflüsse mit hohen Renditen wieder anlegen;
- ▶ Unternehmen, die widerstandsfähig gegen Veränderungen, insbesondere technologische Innovationen sind, und/oder
- ▶ Unternehmen, deren Bewertung vom Investmentmanager als attraktiv erachtet wird, investiert.

Der Fonds berücksichtigt im Rahmen seines Auswahlprozesses Nachhaltigkeitsrisiken und ESG-Eigenschaften. In dieser Hinsicht unterstützt der Fonds ökologische und/oder soziale Merkmale und legt nachhaltigkeitsbezogene Informationen gemäß den Anforderungen von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (die Offenlegungsverordnung (SFDR)) offen. Für die Bewertung werden Bereiche wie Unternehmensstrategie, Corporate Governance, Transparenz sowie das Produkt- und Dienstleistungsangebot eines Unternehmens berücksichtigt. Weitere Informationen finden Sie im [Verkaufsprospekt](#) (www.fundsmith.eu/de/formulare) und in der [Offenlegung zu Nachhaltigkeit](#) (www.fundsmith.eu/documents) auf der Website.

Hauptrisiken

- ▶ Der Wert der Unternehmen, in die investiert wird, und damit auch der Wert des Fonds wird steigen und fallen, und es gibt keine Garantie, dass Sie Ihre Investition zurückerhalten. Eine Investition in den Fonds sollte nur von Personen getätigt werden, die in der Lage sind, einen Verlust aus ihrer Investition zu tragen. Der Fonds sollte als langfristige Investition betrachtet werden (mindestens 5 Jahre).
- ▶ Das Portfolio des Fonds ist ein globales Portfolio, und viele der Investments lauten nicht auf die Währung, in die Sie investieren. Der Fonds nimmt keine Währungsabsicherung vor. Der Wert der Anteile kann daher allein aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen oder fallen.
- ▶ Das Portfolio des Fonds entspricht den OGAW-Anforderungen an die Risikosteuerung von Anlagen. Die Anwendung der oben beschriebenen Anlagekriterien schränkt jedoch die Anzahl möglicher Investitionen erheblich ein: Der Fonds investiert in der Regel in 20 bis 30 Aktien und ist daher konzentrierter als viele andere Fonds. Das bedeutet, dass die Performance oder Underperformance einer einzelnen Aktie einen größeren Einfluss auf den Fondspreis hat.
- ▶ Wenn Sie sich nicht sicher sind, ob der Fonds für Sie geeignet ist, wenden Sie sich bitte an einen Fachmann.
- ▶ Die Performance der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Performance.

Wertentwicklung, % Gesamrendite

	Sep 2024	2024 to 30.09.2024	2023	2022	2021	2020	2019	Ab Auflegung bis 30.09.2024	Annualisiert bis 30.09.2024
Fundsmith ¹	+0.1	+11.3	+13.4	-17.3	+28.9	+10.7	+32.5	+528.8	+15.3
Aktien ²	+1.0	+17.6	+19.6	-12.8	+31.1	+6.3	+30.0	+395.1	+13.2
EU-Anleihen ³	+1.6	+0.9	+10.5	-32.3	-7.0	+11.2	+15.4	+58.8	+3.6
Cash ⁴	+0.3	+2.8	+3.2	-0.0	-0.6	-0.4	-0.4	+4.7	+0.4

Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen Referenzindex verwaltet. Die vorstehenden Vergleichsgrößen dienen nur zu Informationszwecken. ¹ Auf Euro lautende, thesaurierende Anteile der Klasse T, nach Gebühren, bewertet 13:00 Uhr C.E.T, Quelle: Bloomberg ² MSCI World Index (€ Net), bewertet zum Geschäftsschluss in den USA, Quelle: www.MSCI.com. Der MSCI World Index ist ein Industrieländerindex globaler Wertpapiere aus allen Sektoren und ist daher ein fairer Vergleich angesichts des Anlageziels und der Anlagepolitik der Gesellschaft. ³ Bloomberg Series-E Euro Govt 10+yr Bond Index, Quelle: Bloomberg ⁴ € Zinssatz, Quelle: Bloomberg.

Portfoliokommentar für September 2024

Im Verlauf des Monats wurden keine direkten Verkäufe oder Käufe von Beteiligungen getätigt. Den besten Beitrag zur Performance leisteten in dem Monat die fünf Titel Meta Platforms, Marriott, Otis, Microsoft und IDEXX. Den schlechtesten Beitrag zur Performance leisteten in dem Monat die fünf Titel Novo Nordisk, Coloplast, Philip Morris, PepsiCo und Stryker.

Top 10 Beteiligungen

- ▶ Microsoft
- ▶ Meta Platforms
- ▶ Novo Nordisk
- ▶ Stryker
- ▶ L'Oréal
- ▶ Visa
- ▶ Philip Morris
- ▶ Automatic Data Processing
- ▶ IDEXX
- ▶ Waters

Our values

- ▶ No Fees for Performance
- ▶ No Up Front Fees
- ▶ No Nonsense
- ▶ No Debt or Derivatives
- ▶ No Shorting
- ▶ No Market Timing
- ▶ No Index Hugging
- ▶ No Trading
- ▶ No Hedging

Fundsmith knows

Nur eine kleine Anzahl hochwertiger, robuster, globaler Wachstumsunternehmen, die ein gutes Preis-Leistungs-Verhältnis aufweisen und die wir langfristig zu halten gedenken, und in die wir unser eigenes Geld investieren.

Wertpapierkennnummern

Anteilsklasse	OCF*	Minimum	Kurs	Auflegungsdatum	SEDOL	ISIN	MEXID	Bloomberg
T Class Acc	1.08%	EUR 2000	62.88 €	2011-11-02	B4K9WN1	LU0690375182	4FFEED	FSEQFTA
T Class Inc	1.08%	EUR 2000	59.19 €	2011-11-02	B6WVNC5	LU0690375422	4FEEDR	FSEQFTI
R Class Acc	1.58%	EUR 2000	59.15 €	2011-11-02	B58W369	LU0690374615	4FEDER	FSEQFRA
R Class Inc	1.58%	EUR 2000	58.03 €	2011-11-02	B6SVBD6	LU0690374961	4FEDERE	FSEQFRI
I Class Acc	0.94%	EUR 5M	63.91 €	2011-11-02	B6TWP9G	LU0690374029	4FEQUI	FSEQFIA
I Class Inc	0.94%	EUR 5M	59.42 €	2011-11-02	B4W03Z1	LU0690374532	4FQUIT	FSEQFII
USD T Class Acc	1.08%	USD 2000	\$ 11.41	2022-02-04	BNVW1M4	LU2404859402	FUAADG	FUFSETU
USD T Class Inc	1.08%	USD 2000	\$ 11.40	2022-02-04	BNVW1N5	LU2404859584	FUAADF	FUFSETD
USD R Class Acc	1.59%	USD 2000	\$ 11.26	2022-02-04	BNVW1P7	LU2404859667	FUAADE	FUFSERU
USD R Class Inc	1.55%	USD 2000	\$ 11.26	2022-02-04	BNVW1Q8	LU2404859741	FUAADD	FUFSERD
USD I Class Acc	0.94%	USD 6M	\$ 39.81	2013-03-13	B9QN5S8	LU0893933373	4FUNDI	FSEFIAU
USD I Class Inc	0.94%	USD 6M	\$ 37.34	2013-03-13	B96SVJ6	LU0893933456	4FUNDT	FSEFIIU
CHF I Class Acc	0.94%	CHF 6M	CHF 42.84	2012-04-05	B96SVB8	LU0765121677	4FUNDS	FSEQCHA
CHF I Class Inc	0.94%	CHF 6M	CHF 39.76	2012-04-05	B96SVH4	LU0765126635	4FUNDM	FSEQCHI
GBP I Class Acc	0.94%	GBP 5M	£ 41.81	2014-04-15	BMH4M80	LU1053186349	4FAAAE	FSEFGIA
GBP I Class Inc	0.94%	GBP 5M	£ 39.65	2014-04-15	BMH4MD5	LU1053186000	4FAAAD	FSEFGII



Performance-Chart

02/11/2011 - 30/09/2024



Kumulierte Wertentwicklung (%)

Daten zur Wertentwicklung zum 30 September 2024

Schlüssel	Instrument	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	Ab Auflage	Seit Auflegung annualisiert
A	Fundsmith Equity Fund T Acc (EUR)	11.3	0.1	-0.9	-0.1	16.7	13.8	55.6	252.4	528.8	15.3
B	Sector: IA Global (EUR)	13.4	1.3	2.1	3.7	21.4	17.7	59.2	137.9	268.4	10.6

Die Performance der Vergangenheit ist kein Hinweis auf künftige Renditen. Erträge für Zeiträume über ein Jahr werden annualisiert. Die angezeigte Performance der Vergangenheit wurde in Euro berechnet. Wenn der Euro nicht Ihre Landeswährung ist, können die angezeigten Renditen steigen oder fallen, wenn sie in Ihre Landeswährung umgerechnet werden. Die Gebühren entnehmen Sie bitte dem KIID.

Tabelle der monatlichen Wertentwicklung, % Gesamterträge, T-Klasse, EUR, thesaurierende Fondsanteile

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Juli	Aug	Sept	Okt	Nov	Dez	Gesamt
2011											+2.5	+6.6	9.3
2012	+1.2	+2.2	+2.4	+2.1	+1.2	+1.0	+6.5	-1.6	-0.2	-1.6	+2.4	-2.1	14.2
2013	+3.8	+3.8	+5.7	+1.2	+2.3	-2.3	+0.7	-2.1	+1.9	+2.7	+2.4	+0.2	22.2
2014	-2.3	+3.2	+0.9	+0.7	+5.1	+0.4	+1.8	+2.6	+3.7	+3.7	+5.5	+2.7	31.6
2015	+7.8	+4.0	+1.2	-0.9	+3.7	-5.4	+6.7	-7.3	-1.2	+10.9	+4.2	-1.8	22.3
2016	-4.6	+2.6	+1.5	+0.1	+4.1	-0.1	+3.8	+0.6	-0.8	-1.9	+1.8	+2.4	9.4
2017	+0.1	+6.6	+1.5	+2.0	+1.8	-1.7	-0.7	-0.9	+1.1	+6.0	+0.2	+0.7	17.7
2018	+2.8	-2.4	-3.8	+3.0	+6.7	+1.0	+1.9	+2.4	+1.0	-6.0	+2.9	-7.5	0.9
2019	+6.9	+6.4	+5.7	+2.0	-1.4	+2.5	+2.9	+0.5	-1.0	+0.8	+3.0	+0.6	32.5
2020	+3.5	-7.8	-7.2	+10.1	+3.1	-1.1	+2.0	+4.9	-1.0	-1.0	+5.0	+1.3	10.7
2021	-0.7	+2.6	+4.3	+3.6	+0.5	+5.9	+3.5	+0.9	-3.5	+2.2	+2.6	+4.1	28.9
2022	-8.1	-4.4	+2.8	-0.8	-5.4	-3.7	+9.5	-2.8	-6.8	+2.5	+1.0	-1.3	-17.3
2023	+1.9	+1.8	+3.4	+2.8	-1.7	+2.3	+1.0	-0.7	-2.8	-3.0	+5.1	+2.8	+13.4
2024	+4.6	+4.2	+2.2	-2.2	-0.1	+3.3	-2.8	+1.9	+0.1				+11.3

Dividende pro Aktie (letzten 3 Jahre)

Zahlbar am 28. Februar und 31. August

		Direkt	Institutionell	Institutionell	Direkt	Institutionell	Institutionell
		EUR T Class	EUR I Class	CHF I Class	USD T Class	USD I Class	GBP I Class
Schlussdividende	1st Jul 2023 bis 31st Dec 2023	0.0627	0.0957	0.0607	0.0113	0.0602	0.0663
Zwischendividende	1st Jan 2023 bis 30th Jun 2023	0.0000	0.0402	0.0267	0.0000	0.0232	0.0269
Schlussdividende	1st Jul 2022 bis 31st Dec 2022	0.0183	0.0678	0.0456	0.0035	0.0406	0.0480
Zwischendividende	1st Jan 2022 bis 30th Jun 2022	0.0000	0.0100	0.0060	0.0000	0.0064	0.0084
Schlussdividende	1st Jul 2021 bis 31st Dec 2021	0.0000	0.0000	0.0000		0.0000	0.0000
Zwischendividende	1st Jan 2021 bis 30th Jun 2021	0.0196	0.0538	0.0410		0.0355	0.0364
Schlussdividende	1st Jul 2020 bis 31st Dec 2020	0.0104	0.0395	0.0350		0.0231	0.0304
Zwischendividende	1st Jun 2020 bis 30th Jun 2020	0.0596	0.0888	0.0689		0.0512	0.0660

Die thesaurierenden Aktienpreise umfassen alle erhaltenen Dividenden.

Ertragsanteile werden am 30. Juni und 31. Dezember ex Dividende ausgegeben und die Dividenden werden am oder um den 28. Februar und 31. August ausgezahlt.

" Active Share misst, wie stark sich die Portfoliobestände vom Referenzindex (MSCI World) unterscheiden, d. h. ein Portfolio, das mit dem Referenzindex identisch ist, hätte einen aktiven Anteil von 0 %.

* Die OCF (Ongoing Charges Figure) ist die Summe der vom Fonds gezahlten Aufwendungen (ohne Überziehungszinsen), annualisiert, im Vergleich zu seinem durchschnittlichen Nettoinventarwert. Die OCF wird schwanken, wenn sich das durchschnittliche Nettovermögen und die durchschnittlichen Kosten ändern. Die OCF wird nach der Veröffentlichung der Rechnungsabschlüsse für die am 30. Juni und 31. Dezember endenden Berichtszeiträume aktualisiert. Bestimmte Kosten, die von dem Fund bezahlt werden, werden in Euro berechnet, und Wechselkursschwankungen können dazu führen, dass diese Kosten steigen oder sinken, wenn sie in Ihre Landeswährung umgerechnet werden.

Die PTR (Portfolio Turnover Rate) ist ein Maß für die Handelsaktivität des Fonds und wurde berechnet, indem die gesamten Zugänge und Abgänge von Anteilen abzüglich der gesamten Zeichnungen und Rücknahmen durch den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Fonds dividiert wurden.

> Die 7-Tage-Fondsliquidität wird auf der Grundlage von 30 % des durchschnittlichen Volumens der letzten 20 Tage berechnet.

< Die Bruttorendite spiegelt die historischen Dividendenerträge des Fonds vor Abzug aller Aufwendungen einschließlich Verwaltungsgebühren wider. Die Nettoerträge sind die Bruttorendite abzüglich aller Aufwendungen einschließlich Verwaltungsgebühren, d. h. Bruttorendite abzüglich OCF. In beiden Fällen verwenden wir die Anteile der Klasse T als Referenz. Bitte beachten Sie, dass die Sätze für die Anteile der Klassen I und R variieren würden. Zusätzliche Fondsaufwendungen werden die erzielte Rendite weiter senken.

Nota bene. Wenn eine Position für den Fonds aufgebaut wird, wird der Firmenname nicht auf dem Factsheet angegeben.

Dieses Factsheet wird von der Fundsmith SICAV herausgegeben, eine nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg als Société d'Investissement à Capital Variable gegründete Investmentgesellschaft. Die SICAV unterliegt Teil I des OGA-Gesetzes und ist als OGAW zugelassen. Der Verkaufsprospekt der SICAV sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind in englischer Sprache erhältlich, während die wesentlichen Anlegerinformationen („KIIDs“) in dänischer, niederländischer, englischer, französischer, deutscher, norwegischer, portugiesischer, spanischer und schwedischer Sprache verfügbar sind. Der Verkaufsprospekt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die wesentlichen Anlegerinformationen sind unter www.fundsmith.eu verfügbar. Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des OGAW und die wesentlichen Anlegerinformationen, bevor Sie endgültige Anlageentscheidungen treffen.

Die FundRock Management Company S.A. ist eine Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) im Sinne der OGAW-Richtlinie und ist befugt, Anlegern grenzüberschreitend Anteile an der Fundsmith-SICAV anzubieten.

Die Performance der Vergangenheit ist nicht unbedingt ein Indikator für die zukünftige Performance. Der Wert der Anlagen und die Erträge daraus können sowohl fallen als auch steigen und von Wechselkursänderungen beeinflusst werden, und Sie erhalten möglicherweise nicht den Betrag Ihrer ursprünglichen Anlage zurück. Bei der Entscheidung, in den Fonds zu investieren, sollten alle Merkmale oder Ziele des Fonds, wie in seinem Verkaufsprospekt beschrieben, berücksichtigt werden.

Bitte beachten Sie, dass die Angaben zur Performance Quellensteuern oder andere Steuern berücksichtigen, die auf die von der SICAV erhaltenen Dividenden/Zinsen erhoben werden. Die steuerliche Behandlung der Gewinne und Verluste des Anlegers und der vom Anleger erhaltenen Ausschüttungen hängt von den individuellen Umständen jedes Anlegers ab und kann die Zahlung zusätzlicher Steuern nach sich ziehen. Bevor Investitionen in die SICAV getätigt werden, sollten sich die Anleger an ihren Steuerberater wenden, um ein vollständiges Verständnis der für ihren jeweiligen Fall geltenden Steuerregelungen zu erhalten.

Der Fonds ist zur Vermarktung in diesem Land bei der nationalen Aufsichtsbehörde registriert.

MSCI World Index ist das ausschließliche Eigentum von MSCI Inc. MSCI gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien oder Zusicherungen ab und übernimmt keinerlei Haftung in Bezug auf die hierin enthaltenen MSCI-Daten. Die MSCI-Daten dürfen nicht weitergegeben oder als Grundlage für andere Indizes oder Wertpapiere oder Endprodukte verwendet werden. Dieser Bericht wird nicht von MSCI genehmigt, geprüft oder erstellt. Der Global Industry Classification Standard (GICS) wurde von MSCI und Standard & Poor's entwickelt und ist ausschließliches Eigentum von MSCI und Standard & Poor's. „GICS®“ ist eine Dienstleistungsmarke von MSCI und Standard & Poor's. Weitere Informationen zu den Nachhaltigkeitsaspekten des Fonds finden Sie unter www.fundsmith.eu/de/dokumente#richtlinien-und-berichte.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte im Zusammenhang mit Ihrer Investition in die SICAV Fundsmith ist auf der Website verfügbar und kann unter www.fundsmith.eu/de/anlegerrechte abgerufen werden.

Sowohl Fundsmith als auch Fundrock Management Company S.A. können die Vertriebsvereinbarungen im Rahmen des Widerrufverfahrens der neuen Richtlinie über den grenzüberschreitenden Vertrieb (Richtlinie 2019/1160) kündigen.

Australien

Durch den Erhalt von Materialien in Bezug auf die SICAV wird von jedem potenziellen Anleger angenommen, dass er ein professioneller Kunde und professioneller oder erfahrener Anleger ist (wie diese Begriffe im Australian Corporations Act definiert sind). Diese Materialien dürfen weder direkt noch indirekt an andere Personengruppen in Australien verteilt oder weitergegeben werden. Die Informationen in diesem Factsheet wurden zu Informationszwecken erstellt und enthalten Informationen über das Angebot von Anteilen an der SICAV. Sie berücksichtigen nicht die Anlageziele, die finanzielle Situation oder die besonderen Bedürfnisse eines Anlegers. Bevor der Anleger auf der Grundlage der Informationen handelt, sollte er deren Angemessenheit im Hinblick auf seine Anlageziele, seine finanzielle Situation und seine Bedürfnisse prüfen. Alle in diesem Dokument enthaltenen Ratschläge werden von der SICAV bereitgestellt. Die SICAV verfügt nicht über eine australische Finanzdienstleistungslizenz, die sie berechtigt, Beratung in Bezug auf die Anteile an der SICAV zu erbringen. Für den Erwerb der Anteile an der SICAV gilt keine Widerrufsfrist.

Frankreich

Der Verkaufsprospekt der SICAV ist nicht auf Französisch erhältlich.

Singapur

Die Fundsmith Sicav (der „Fonds“), die Gegenstand dieses Dokuments ist, bezieht sich nicht auf einen Organismus für gemeinsame Anlagen, der gemäß Section 286 des Securities and Futures Act, Chapter 289 von Singapur (der „SFA“) zugelassen oder gemäß Section 287 des SFA anerkannt ist. Dieses Dokument wurde nicht als Verkaufsprospekt bei der Monetary Authority of Singapore (die „MAS“) registriert. Dementsprechend dürfen dieses Dokument und alle anderen Dokumente oder Materialien im Zusammenhang mit dem Angebot oder Verkauf oder der Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Anteilen des Fonds weder verbreitet noch verkauft werden, noch dürfen Anteile direkt oder indirekt an Personen in Singapur angeboten oder verkauft oder zum Gegenstand einer Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf gemacht werden, außer 1. an einen institutionellen Anleger gemäß Section 304 des SFA; oder 2. an eine relevante Person gemäß Section 305(1) des SFA oder eine Person gemäß Section 305(2) des SFA (und eine solche Verteilung erfolgt gemäß den in Section 305 des SFA festgelegten Bedingungen); oder 3. ansonsten gemäß und in Übereinstimmung mit den Bedingungen anderer anwendbarer Bestimmungen des SFA. Insbesondere bei Investmentfonds, die nicht von der MAS zugelassen oder anerkannt sind, dürfen Anteile an solchen Fonds nicht an Privatanleger angeboten werden. Dieses Dokument und alle anderen Dokumente oder Materialien, die im Zusammenhang mit dem Angebot oder Verkauf herausgegeben werden, sind kein Verkaufsprospekt im Sinne des SFA. Dementsprechend gilt die gesetzliche Haftung im Rahmen des SFA in Bezug auf den Inhalt von Verkaufsprospekten nicht, und Anleger sollten sorgfältig prüfen, ob die Investition für sie geeignet ist.

Schweiz

Schweizer Vertreter und Zahlstelle: RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich. Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos beim Schweizer Vertreter erhältlich.