



FondsSpotNews 6/2019

Verschmelzung von Fonds der MK Luxinvest S.A.

MK Luxinvest hat uns darüber informiert, dass folgende Fonds zum 31. Dezember 2018 fusioniert haben. Die Anteile des „abgebenden Fonds“ gehen damit in dem „aufnehmenden Fonds“ auf. Das Umtauschverhältnis wird von der Fondsgesellschaft vorgegeben und am Fusionstag bekannt gemacht.

Abgebender Fonds	ISIN	Aufnehmender Fonds	ISIN
IAMF-SOLID GROWTH ALL ASSETS EUR	LU0218414125	IAMF Solid Growth All Assets EUR-B	LU0857415862

Fondsanteile des „abgebenden Fonds“ können über die FFB nicht mehr gekauft oder zurückgegeben werden.

Bei der Fondszusammenlegung verfahren wir nach dem Vorschlag der Fondsgesellschaft. Pläne in den „abgebenden Fonds“ werden automatisch auf den „aufnehmenden Fonds“ umgestellt und dort fortgeführt. Beachten Sie hierbei jedoch eventuell abweichende Anlageschwerpunkte. Soll zur Abdeckung der ursprünglich verfolgten Anlageziele ein anderer Fonds genutzt werden, benötigen wir einen neuen schriftlichen Auftrag.

Wir weisen darauf hin, dass die Verschmelzung für unsere gemeinsamen Kunden unter Umständen steuerliche Konsequenzen hat. Wir empfehlen den Kunden daher, sich bei ihrem Steuer- bzw. Finanzberater über die steuerlichen Auswirkungen zu informieren.

Kunden des aufnehmenden Fonds werden ebenfalls über die Fusion informiert.

Den dauerhaften Datenträger der Fondsgesellschaft haben wir Ihnen beigelegt.

Hierbei handelt es sich um ein Schriftstück der Fondsgesellschaft. Der Inhalt des Dokumentes wird von der FFB nicht geprüft.

Für die Verwahrung und Administration von Anteilen und die Umsetzung von Aufträgen verweisen wir auf unsere allgemeinen Geschäftsbedingungen und unser Preis- und Leistungsverzeichnis.

Freundliche Grüße

Ihre FFB

Kronberg im Taunus, 4. Januar 2019

MK LUXINVEST S.A.
94B, Waistroos
L-5440 Remerschen
R.C.S. B 43576
(„Verwaltungsgesellschaft“)

Mitteilung an die Anteilhaber des
International Asset Management Fund (“Fonds”)

Teilfonds:

- International Asset Management Fund – Global Optimizer
Anteilklasse P: ISIN Code LU0196295116
Anteilklasse I: ISIN Code LU1523205588
- International Asset Management Fund – Stabilitäts Portfolio
ISIN Code LU0206715210
- International Asset Management Fund – Provita World Fund
ISIN Code LU0206716028
- International Asset Management Fund – Flexible Behavioral Equity
ISIN Code LU0211525109
- International Asset Management Fund – SOLID GROWTH ALL ASSETS
Anteilklasse EUR: ISIN-Code LU0218414125
Anteilklasse EUR-B: ISIN-Code LU0857415862
- International Asset Management Fund – Flexible Invest
Anteilklasse P: ISIN Code LU0224193077
Anteilklasse I: ISIN Code LU1523207287
- International Asset Management Fund – Basis Portfolio
ISIN Code LU0232088657
- International Asset Management Fund – Top Select Portfolio
ISIN Code LU0232090471
- International Asset Management Fund – Triple P Active Portfolio
ISIN Code LU0237589626
- International Asset Management Fund – Vermögensstrukturfonds
ISIN Code LU0237590475
- International Asset Management Fund – Strategy Global Portfolio
ISIN Code LU0275528890
- International Asset Management Fund – Fair Value Flex
Anteilklasse P: ISIN-Code LU0275529351
Anteilklasse I: ISIN-Code LU1771827539
- International Asset Management Fund – Global Opportunity Flexibel
ISIN Code LU0275530011
- International Asset Management Fund – Multi Strategy Fund Growth
ISIN Code LU0275530367
- International Asset Management Fund – Long Term World Strategy Portfolio
ISIN Code LU0275530797
- International Asset Management Fund – Global Classic Flexibel
ISIN Code LU0331243252

International Asset Management Fund – Ypos Strategiefonds

ISIN Code LU0462679589

International Asset Management Fund – UFP Timing Global Select

ISIN Code LU0364585181

International Asset Management Fund – Attempto Valor

ISIN Code LU0330072645

International Asset Management Fund – Global Balanced

ISIN Code LU1523207790

(die “**Teilfonds**”)

Die Anteilinhaber des Fonds bzw. Teilfonds werden hiermit über folgende Änderungen informiert, die zum 01. Januar 2019 für diesen Fonds und diesen Teilfonds in Kraft treten:

- a) Alle Teilfonds des Fonds kehren zukünftig die wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung („**Performance-Fee**“) an die Verwaltungsgesellschaft (und nicht mehr an den Fondsmanager) aus. Bei den Teilfonds International Asset Management Fund – Basis Portfolio, International Asset Management Fund – Vermögensstrukturfonds, und International Asset Management Fund – Stabilitäts Portfolio erfolgt insoweit keine Anpassung, da diese bereits vorher die Auskehr der Performance Fee an die Verwaltungsgesellschaft vorgenommen haben. Für alle Teilfonds gilt zukünftig, dass die Verwaltungsgesellschaft die Performance Fee teilweise oder vollständig an den Fondsmanager und/oder Anlageberater weiterleiten kann. Hiervon ausgenommen sind die Teilfonds International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select und International Asset Management Fund – Fair Value Flex, bei denen keine Performance Fee vorgesehen ist. Diese Änderungen führen nicht dazu, dass sich die Höhe des Performance-Fees in einem Teilfonds ändert.
- b) Zusätzlich zu den vorgenannten Änderungen bei der Performance Fee wird diese für den Teilfonds International Asset Management Fund – Global Balanced wie folgt angepasst:
 - die Performance Fee wird auf höchstens 10% des Durchschnittswerts der Teilfonds in der Abrechnungsperiode begrenzt;
 - der Vermögenszuwachs wird auf der Grundlage der Wertentwicklung der Anteilwerte, des Netto-Teilfondsvermögens, das dieser Anteilwertentwicklung zugrunde liegt und der Hurdle Rate und unter Berücksichtigung eines historischen Höchststandes zum jeweiligen Ende der vorherigen Berechnungszeiträume (High Watermark) ermittelt;
 - eine etwaige Performance Fee wird bewertungstäglich ermittelt und abgegrenzt, sofern der Anteilpreis über der High Watermark liegt.
- c) Der Teilfonds International Asset Management Fund – Stabilitäts Portfolio wird zukünftig den Namen „International Asset Management Fund – Aktien AKTIV“ haben. Zukünftig wird Ziel der Anlagepolitik sein, im Rahmen einer

vermögensverwaltenden Anlagestrategie, für den Anleger einen attraktiven Wertzuwachs in EURO bei einer möglichst geringen Volatilität zur erwirtschaften. Außerdem wird die Anlagepolitik des Teilfonds abgeändert: Für den Teilfonds sollen wie bisher Anteile an offenen Aktien-, Renten-, Genussschein-, Wandelanleihen-, Devisen-, Geldmarktfonds und gemischten Fonds erworben werden sowie Investitionen in Einzelanleihen (in- und ausländische Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, u.a.) und zukünftig aber auch Investitionen in Aktien getätigt werden. Zukünftig gilt nicht mehr die Beschränkung, dass das Teilfondsvermögen bis zu maximal 30% in Aktien angelegt werden kann, wobei Anlagen pro Aktie nur bis zu 10% des Teilfondsvermögens möglich sind. Zukünftig richtet sich der Teilfonds an alle Anleger, die Ihr Anlagekapital nach Art einer aktiven Vermögensverwaltung betreut wissen möchten und deren vorrangiges Ziel es ist, die Chancen für eine langfristige höhere Wertsteigerung offensiv zu nutzen. Empfohlen wird ein Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren.

- d) Die Anlagepolitik des Teilfonds International Asset Management Fund – Triple P Active Portfolio wird abgeändert: Wie bisher wird das Teilfondsvermögen in Einzelanleihen (in- und ausländische Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, u.a.) sowie in Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds und zukünftig aber auch Investitionen in Aktien angelegt, wobei die Fonds die der quantitativen Auswahl zugrunde liegenden Indizes möglichst dicht begleiten. Außerdem kann zukünftig, je nach Einschätzung der Marktlage, für den Teilfonds innerhalb der gesetzlich zulässigen Grenzen auch bis zu 100% des Teilfondsvermögens in einer der oben genannten Anlageklassen oder Zielfondsgattungen gehalten werden. Zukünftig gilt nicht mehr die Beschränkung, dass das Teilfondsvermögen bis zu maximal 30% in Aktien angelegt werden kann, wobei Anlagen pro Aktie nur bis zu 10% des Teilfondsvermögens möglich sind.
- e) Der Teilfonds International Asset Management - Attempto Valor kann unter Berücksichtigung der 25% Kapitalbeteiligungsquote je nach Einschätzung der Marktlage für den Teilfonds innerhalb der gesetzlich zulässigen Grenzen das restliche Teilfondsvermögens auch vollständig in einer der in seiner Anlagepolitik genannten Anlageklassen oder Zielfondsgattungen gehalten werden.
- f) Der Teilfonds International Asset Management Fund – Provita World Fund und der Teilfonds International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select stellen ihre Ertragsverwendung zukünftig von thesaurierend auf ausschüttend um.
- g) Alle Teilfonds des Fonds können zukünftig eine Anlage in Aktien aus Schwellenländern auch indirekt in Form einer Anlage in "Depositary Receipts" wie z.B. ADR und GDR vornehmen, sofern es sich bei den Instrumenten um Wertpapiere i.S. d. Art. 41 (1) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 handelt.
- h) Beim Teilfonds International Asset Management Fund – Attempto Valor wird zukünftig ein Anlagehorizont von mind. fünf Jahren (statt drei Jahren) empfohlen.

- i) Beim Teilfonds International Asset Management Fund – Global Optimizer und beim Teilfonds International Asset Management Fund – Flexible Invest wird zukünftig die Anteilklasse I eingestellt.
- j) Beim Teilfonds International Asset Management Fund – SOLID GROWTH ALL ASSETS werden die ausgegebenen Anteile der Anteilklasse EUR in Anteile der Anteilklasse EUR B umgewandelt mit einer anschließenden Umbenennung der Anteilklasse EUR-B in „Anteilklasse“ ohne den Zusatz „EUR-B“. Die Anteilsklasse EUR wird nachfolgend eingestellt. Anteilinhaber der Anteilklasse EUR haben das Recht, ihre Anteile vor Umwandlung kostenfrei zurückzugeben.
- k) Bei den Teilfonds International Asset Management Fund – Attempto Valor und International Asset Management Fund – Global Balanced werden zukünftig zur Erreichung des Anlageziels fortlaufend mindestens 25% seines Werts unmittelbar in Kapitalbeteiligungen i.S.d. § 2 Abs. 8 des deutschen Investmentsteuergesetzes in der Fassung des Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung (Investmentsteuerreformgesetz - InvStRefG) vom 19. Juli 2016 (BGBl I 2016, 1730) innerhalb der nach luxemburgischem Recht gesetzlich zulässigen Grenzen.
- l) Bei den Teilfonds International Asset Management Fund – UFP Timing Global Select und International Asset Management Fund – Vermögenstrukturfonds wird das Profil des Anlegerkreises insofern abgeändert, dass der jeweilige Teilfonds zukünftig nur als eine von mehreren Komponenten in einem diversifizierten Anlageportfolio verwendet werden sollte. Anleger sollten das Verhältnis ihres in den Teilfonds investierten Portfolios sorgfältig prüfen.
- m) Artikel 17 des Verwaltungsreglements wird insofern abgeändert, dass der Teilfonds zusätzliche Kosten zu tragen hat. Die Einzelheiten sind Artikel 17 des Verwaltungsreglements zu entnehmen.
- n) Beim Teilfonds International Asset Management Fund – Fair Value Flex beträgt die Register- und Transferstellenvergütung wegen zwei Anteilklassen in Zukunft EUR 2.000,-.

Die Kosten für die unter a) bis n) genannten Änderungen und Gründung (welche unter anderem folgende Kosten beinhalten können: Strukturierung und Abstimmung der Fondsunterlagen sowie fondsspezifischen Dokumente, externe Beratung, Abstimmung des Auflageprozesses mit den entsprechenden Dienstleistern, Auslandszulassungen im Laufe des ersten Geschäftsjahres des Fonds etc.) werden gemäß Artikel 17 des Verwaltungsreglements von dem Teilfonds und/oder der jeweiligen Anteilklasse getragen.

Anteilinhaber, welche mit dieser Änderung nicht einverstanden sind, haben das Recht, ihre Anteile bis zum 27. Dezember 2018 ohne Rückgabekosten zurückzugeben.

Alle Änderungen werden aus dem Verkaufsprospekt und dem Verwaltungsreglement mit Datum Januar 2019 ersichtlich sein, welche am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos eingesehen werden kann.

Luxemburg, im November 2018

MK LUXINVEST S.A.