

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

B & M Leveraged Equity Fund (ISIN LI0009024717)

Manager dieses Alternativen Investmentfonds (AIF) ist die LLB Fund Services AG.

Ziele und Anlagepolitik

Ziel des AIF ist ein langfristig attraktiver Gesamtertrag unter Vermeidung nachhaltiger Verluste.

Der AIF investiert nach dem Value Stil in fundamental unterbewertete Aktien, primär in Westeuropa und Nordamerika.

Der AIF darf bis zu 75% der Anlagen mit Kredit finanzieren, bis zu 50% in Call-Optionen/Warrants investieren und bis zu 50% Leerverkäufe tätigen.

Der AIF eignet sich für Anleger, die langfristig Kapital bilden möchten, zwischenzeitlich aber überdurchschnittliche Wertschwankungen akzeptieren und grössere Verluste problemlos verkraften können.

Dividenden und Zinserträge werden nicht ausgeschüttet, sondern im Fonds reinvestiert, was dank dem Zinseszinsseffekt den Gesamtertrag und damit die langfristige Vermögensbildung erhöht.

Die Währung des Fonds ist der Schweizer Franken (CHF). Die Ausgabe und Rücknahme der Fondsanteilscheine erfolgt wöchentlich, jeweils am Donnerstag aufgrund der Schlusskurse vom Mittwoch.

Da bei Aktien Rückschläge von über 30% nie auszuschliessen sind, sollte der Anlagehorizont sieben Jahre und mehr betragen, damit eine Erholung abgewartet werden kann.

Der AIF wird aktiv gemanagt. Der AIF orientiert sich bei seinen Anlagen nicht an einer Benchmark.

Risiko und Ertragsprofil

← Geringeres Risiko
← Typischerweise geringere Rendite

Höheres Risiko →
Typischerweise höhere Rendite →



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.

Dieser Fonds wurde in die **Kategorie 7** eingestuft, weil sein Anteilpreis sehr stark schwankt und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko sehr hoch sein kann. Dieser Trend kann durch Finanzinstrumente und Techniken wie Hebeln verstärkt werden. Bei der Einstufung des Fonds in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Eine ausführliche Darstellung findet sich im Abschnitt 'Risiken' in den konstituierenden Dokumenten. Folgende Risiken haben auf diese Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

- **Liquiditätsrisiken:** Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Papiere anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.

- **Kontrahentenrisiken:** Der Fonds kann verschiedene Geschäfte mit Vertragspartnern abschliessen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.

- **Kreditrisiken:** Der Fonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.

- **Risiken aus Derivateinsatz:** Der Fonds darf Derivatgeschäfte zu den oben unter 'Anlagepolitik' genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Risiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich die Gewinnchancen des Fonds verringern.

- **Verwahringsrisiken:** Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen - insbesondere im Ausland - kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.

- **Operationelle Risiken:** Der Fonds kann Opfer von Betrug oder kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äussere Ereignisse, wie z.B. Naturkatastrophen, geschädigt werden.

- **Währungsrisiko:** Hält der Fonds Vermögenswerte, die auf eine Fremdwährung lauten, so ist der Anleger einem direkten Währungsrisiko ausgesetzt. Sinkende Devisenkurse führen zu einem Verlust der Fremdwährungsanlagen. Im umgekehrten Fall bietet der Devisenmarkt auch Chancen auf Gewinne.

Eine ausführliche Darstellung ist in den konstituierenden Dokumenten ersichtlich.

Kosten

Aus den Gebühren und den sonstigen Kosten wird die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabekommission	0,00 %	Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage auf den Anteilwert aufgeschlagen bzw. vor der Auszahlung des Rückgabepreises abgezogen wird. Über die aktuellen Werte informiert Sie Ihr Finanzberater.
Rücknahmekommission	0,00 %	
Umtauschgebühr	0,00 %	Dabei handelt es sich um den Höchstwert, der auf den Wert der umgetauschten Anteile zugunsten des ursprünglichen Teilfonds erhoben werden kann.

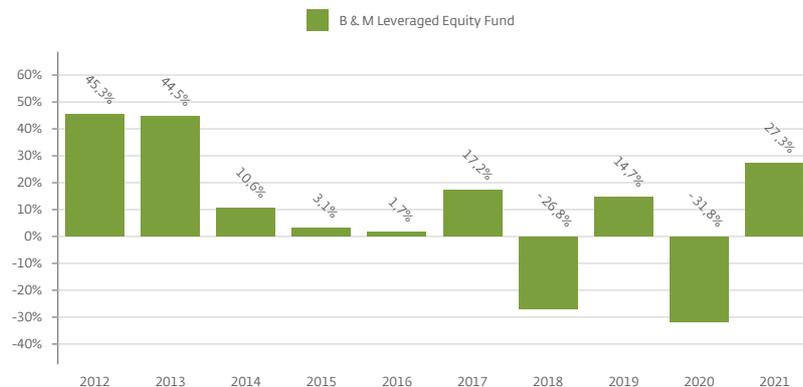
Kosten, die dem Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	1,31 %	<p>Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2021 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten beinhalten keine:</p> <ul style="list-style-type: none"> • an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren (Performance Fee) • Portfolio Transaktionskosten (ausgenommen Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge, welche durch den Fonds für den Kauf oder Verkauf anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere getragen werden).
-----------------	--------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Kosten, die der Fonds nur unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (Performance Fee)	keine
-----------------------------------------------------------------------	-------

Frühere Wertentwicklung



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung. Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags abgezogen. Der Fonds wurde am 22.05.1998 als Investmentunternehmen für andere Werte mit erhöhtem Risiko nach dem Recht des Fürstentums Liechtenstein gegründet. Der Fonds wurde mit Genehmigung vom 28.08.2017 der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein in einen Alternativen Investmentfonds (AIF) umgewandelt. Die historische Wertentwicklung wurde in CHF berechnet.

Praktische Informationen

Verwahrstelle des Fonds ist die Liechtensteinische Landesbank AG.

Dieser Fonds zahlt keine Erträge an den Anleger aus, sondern investiert diese wiederum.

Dieser Fonds unterliegt den Gesetzen und steuerlichen Regelungen von Liechtenstein. Dies kann Auswirkungen auf die Besteuerung der Einkünfte aus dem Fonds haben.

Der Treuhandvertrag oder Satzung und das Dokument Vertriebsinformationen und Prospekt, die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen zum B & M Leveraged Equity Fund können kostenlos in deutscher Sprache auf der Webseite des LAFV Liechtensteinischen Anlagefondsverband www.lafv.li oder unter www.llb.li bezogen werden.

Die LLB Fund Services AG kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen der konstituierenden Dokumenten vergleichbar ist.

Es ist möglich, die Anteile des Fonds bzw. der Anteilklasse in die eines anderen Fonds bzw. einer anderen Anteilklasse zu tauschen. Details zu diesen Umtauschmöglichkeiten und den damit eventuell verbundenen Kosten können den konstituierenden Dokumenten entnommen werden. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik des AIFM sind im Internet unter www.llb.li veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen an bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen vom AIFM ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Dieser Fonds ist in Liechtenstein zum Vertrieb angezeigt und wird durch die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 01.02.2022.