

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.

TM Fulcrum Diversified Absolute Return Fund Klasse C GBP

Ein Teilfonds des TM Fulcrum UCITS Funds

Thesaurierende Anteilsklasse ISIN: GB00B7N2VD17

Ausschüttende Anteilsklasse ISIN: GB00B7N2V866

Dieser Fonds wird von TUTMAN LLP verwaltet. Der Anlageverwalter ist Fulcrum Asset Management LLP

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds ist die Erwirtschaftung langfristiger absoluter Renditen, die einer um 3 % bis 5 % erhöhten Inflationsrate entsprechen, unter allen Marktbedingungen über rollierende annualisierte Fünfjahreszeiträume bei einer geringeren Volatilität im Vergleich zu den Aktienmärkten. Dadurch strebt der Fonds an, auf gleitender Basis über drei Jahre eine positive Rendite zu erzielen. Eine positive Rendite ist jedoch nicht garantiert und es kann zu einem Kapitalverlust kommen.

Anleger sollten beachten, dass das Anlegerkapital tatsächlich einem Risiko unterliegt und dass es keine Garantie dafür gibt, dass diese Renditen über rollierende Fünfjahreszeiträume oder über einen anderen Zeitraum hinweg wirklich erzielt werden.

Zur Erreichung seines Anlageziels hält der Fonds ein diversifiziertes Portfolio, das üblicherweise aus Aktien, festverzinslichen Anlagen, rohstoffbezogenen Instrumenten und Barmitteln besteht. Anlagen können über Organismen für gemeinsame Anlagen getätigt werden (darunter Absolute-Return-Fonds, Indexfonds wie z. B. börsennotierte Fonds (Exchange Traded Funds, „ETF“) und aktiv verwaltete Fonds). Das indirekte Engagement in Rohstoffen kann über die Anlage in übertragbaren Wertpapieren, zulässigen Indexderivaten und Organismen für gemeinsame Anlagen erreicht werden.

Der Teilfonds kann Derivate zu Anlagezwecken und zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung verwenden. Der Fonds setzt Absicherungsstrategien zur kurzfristigen Risikominderung ein, ohne dabei sein Risikoprofil wesentlich zu verändern.

Der Fonds wird ohne Bezugnahme auf einen Vergleichsindex verwaltet.

Die Verwaltung des Fonds zielt darauf ab, die künftige Volatilität auf 12 % zu begrenzen.

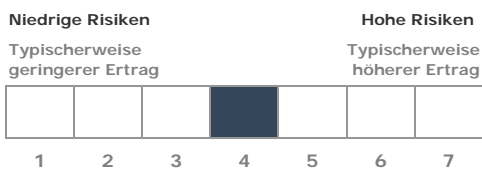
Die Inflation wird anhand des Einzelhandelspreisindex gemessen.

Fondsauswahl und Empfehlungen beruhen auf einer Kombination aus quantitativer und qualitativer Analyse. Die Analysten berücksichtigen die mittel- bis langfristige kumulative Wertentwicklung der jeweiligen Fonds, untersuchen jedoch auch die Renditen innerhalb eines bestimmten Zeitraums und die Risikokennzahlen. Wenn ein Fondsverwalter die Auswahlprüfung bestanden hat, findet ein persönliches Treffen statt, um das Anlageverfahren und die aktuelle Marktpositionierung des betreffenden Fondsverwalters zu ermitteln. Die Bedingungen werden jeweils mit dem ausgewählten Fondsanbieter ausgehandelt. Danach werden fortlaufende Due-Diligence-Prüfungen in Form regelmäßiger Performance-Bewertungen und Update-Gespräche durchgeführt.

Die Basiswährung des Fonds ist das Pfund Sterling.

Die vom Fonds erzielten Erträge werden an die Inhaber von Ertragsanteilen ausgeschüttet bzw. bei Thesaurierungsanteilen wieder angelegt. Investor können die Anteile auf Anforderung bei der täglichen Preisfestsetzung des Investmentfonds um 12 Uhr mittags kaufen und verkaufen.

Risiko- und Ertragsprofil



Aufgrund der Volatilität des Fondspreises, die zwischen 5 % und 10 % beträgt, ist der Fonds in die Risikokategorie 4 eingestuft. Die Risikobewertung wird mithilfe historischer Daten und einer vorgeschriebenen Standardabweichungs-Methodik berechnet.

- Dieser Indikator beruht auf historischen Daten und ist möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Fonds.
- Es kann nicht garantiert werden, dass die angezeigte Risiko- und Ertragskategorie unverändert bleibt. Sie kann sich im Laufe der Zeit verschieben.
- Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar.
- Dieser Indikator stellt keinen Maßstab für das Risiko dar, dass Sie den investierten Betrag verlieren.

Zusätzlich zu den von dem obigen Indikator erfassten Risiken sind die folgenden wesentlichen Risiken zu beachten:

- Wenn bei Anlagen des Fonds in Derivate oder strukturierte Produkte eine Gegenpartei beteiligt ist, besteht ein Risiko, dass diese ihren Verpflichtungen nicht nachkommt.
- Dieser Fonds darf zur Erreichung seines Anlageziels Derivate einsetzen. Durch Derivate kann ein Fonds gehebelt werden. Eine Hebelung tritt auf, wenn das Engagement in einem Bereich, in dem der Fonds anlegt, über dem angelegten Betrag liegt. Dies hat zur Folge, dass der Fonds einem potenziellen Verlust ausgesetzt ist, der die ursprüngliche Anlage übersteigt.
- Schwellenmärkte oder Entwicklungsländer sind stärker mit politischen, wirtschaftlichen oder strukturellen Problemen konfrontiert als Industrieländer. Dies kann zu erhöhter Volatilität und Unsicherheit führen.
- Der Wert von Anleihen wird durch Veränderungen der Zinssätze und der Inflation sowie eine eventuelle Verminderung der Kreditwürdigkeit des Anleiheemittenten beeinflusst.
- Das Kreditrisiko ist das Risiko von Verlusten, die dadurch entstehen, dass ein Darlehensnehmer das Darlehen nicht zurückzahlt oder seine vertraglichen Verpflichtungen nicht erfüllt.
- Anlagen in anderen Fonds können es mit sich bringen, dass die Ziele und Risikoprofile dieser zugrunde liegenden Fonds möglicherweise nicht (immer) vollständig mit jenen des Fonds übereinstimmen.
- Die Preise von Anteilen/Aktien und deren Erträge können sowohl fallen als auch steigen und Anleger erhalten möglicherweise nicht den vollen Anlagebetrag zurück. Aus der früheren Wertentwicklung darf nicht auf die zukünftige Wertentwicklung geschlossen werden. Es kann nicht zugesichert werden, dass das Anlageziel des Fonds tatsächlich erreicht wird.
- Ein hohes Engagement in einem bestimmten Industriesektor oder einer geografischen Region verringert die Diversifizierung. Dadurch entsteht ein Risiko, dass ein lokales Ereignis Auswirkungen für den Fonds hat.
- Der Preis von Gold/natürlichen Ressourcen, in die der Fonds investiert, kann plötzlichen, unerwarteten und wesentlichen Schwankungen unterliegen, die zu signifikanten Rückgängen des Wertes der betreffenden Anteile und somit des Nettoinventarwerts des Fonds führen können.

Alle Risiken, die als derzeit auf den Fonds zutreffend befunden wurden, sind im Abschnitt „Risiken“ des Verkaufsprospekts darzulegen.

Kosten für diesen Fonds

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	5.00%
Rücknahmeabschläge	3.00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor der Investition oder der Auszahlung Ihrer Rendite von Ihrer Anlage abgezogen wird.	
Laufende Kosten	1.07%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

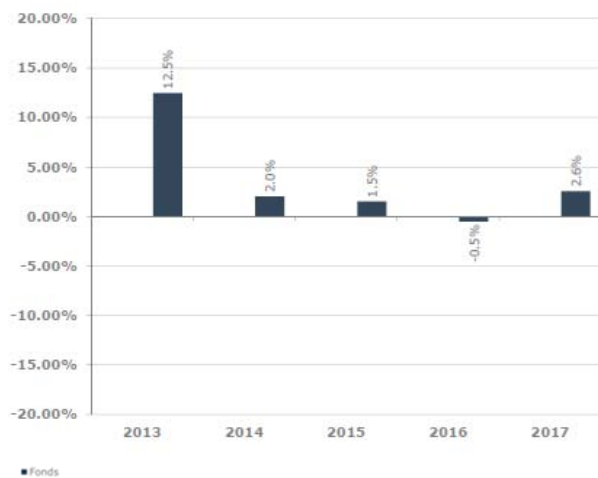
Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. In einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger. Weitere Angaben hierzu erhalten Sie von Ihrem Finanzberater.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten basieren auf den geschätzten jährlichen Ausgaben für das betreffende Geschäftsjahr. Einzelheiten zu den genauen erhobenen Kosten sind im OGAW-Jahresbericht für das jeweilige Geschäftsjahr ausgewiesen. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht enthalten sind:

- Portfolio-Transaktionskosten, außer bei Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeabschlägen, die vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Fonds in einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen bezahlt werden.

Weitere Informationen zu Kosten finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Auslagen“ im Verkaufsprospekt des Fonds, der auf Anfrage per E-Mail an thesisut@tutman.co.uk erhältlich ist.

Frühere Wertentwicklung



Performance-Quelle: Morningstar Direct

(a) Der Fonds wurde im 2012 aufgelegt.

(b) Das Balkendiagramm zeigt die Rendite pro Kalenderjahr für die letzten 3 vollständigen Kalenderjahre. Wenn eine Spalte leer ist, liegen keine ausreichenden Performancedaten vor, um die Entwicklung eines vollständigen Kalenderjahres anzugeben.

(c) Die frühere Wertentwicklung wurde in Pfund Sterling berechnet

(d) Die Wertentwicklung wird als Gesamtertrag berechnet, einschließlich aller dem Fonds belasteten Gebühren.

(e) Die frühere Wertentwicklung ist als Anhaltspunkt für die künftige Wertentwicklung nur von eingeschränktem Nutzen.

(f) Anlagen können sich sowohl positiv als auch negativ entwickeln.

Praktische Informationen

Die Depotbank des Fonds ist National Westminster Bank plc. Die Depotbank hat die Funktion der Verwahrstelle übertragen an J.P. Morgan Chase Bank N.A. London Branch.

Bitte senden Sie eine E-Mail an thesisut@tutman.co.uk, wenn Sie den Fondspreis, Berichte und Abschlüsse oder den Prospekt benötigen oder Fragen zu diesen haben. Die gesamte zum Fonds gehörige Dokumentation ist kostenlos in englischer Sprache erhältlich. Die aktuellen Preise werden täglich auf der Website von Financial Express unter www.fundlistings.com veröffentlicht und sind auch telefonisch unter der Nummer 01483 783900 verfügbar. Der Jahresbericht und der Abschluss werden am 31. Juli eines jeden Jahres zur Verfügung gestellt.

Die Steuergesetzgebung des Vereinigten Königreichs kann sich auf die persönliche Steuersituation der Anleger auswirken. TUTMAN LLP kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit dem einschlägigen Teil des Prospekts für den Fonds vereinbar ist.

Die Informationen in diesem Dokument beziehen sich auf eine einzelne Klasse des TM Fulcrum Diversified Absolute Return Fund, die Anteilsklasse TM Fulcrum Diversified Absolute Return Fund Klasse C GBP Accumulation. Dieses Dokument gilt auch für die Anteile der Klasse C GBP Income. Innerhalb dieses Fonds sind auch weitere Anteilsklassen verfügbar.

Sie können Ihre Beteiligung umschichten zwischen Teilfonds des TM Fulcrum UCITS Funds. Weitere Informationen zur Umschichtung erhalten Sie, indem Sie eine E-Mail an thesisut@tutman.co.uk senden. Sie sollten sich darüber im Klaren sein, dass ein Umtausch von Anteilen (jedweder Klasse) in Anteile eines anderen Fonds als Rücknahme und Verkauf behandelt wird und für Zwecke der Besteuerungen von Kapitalgewinnen eine Veräußerung darstellt. Der Verkaufsprospekt, der Jahresbericht und der Abschluss werden für den TM Fulcrum UCITS Fund in seiner Gesamtheit erstellt.

Die Vermögenswerte des TM Fulcrum Diversified Absolute Return Fund sind von denen anderer Teilfonds getrennt. Sie können nur zur Bedienung von Verbindlichkeiten des TM Fulcrum Diversified Absolute Return Fund und keines anderen Teilfonds verwendet werden.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung der Modalitäten zur Berechnung der Vergütung und der Zusatzleistungen sowie die Identität der Mitglieder des Vergütungsausschusses, sind auf unserer Website unter www.tutman.co.uk verfügbar und ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage erhältlich.

Dieser Fonds ist in Großbritannien zugelassen und wird durch die Financial Conduct Authority reguliert.

TUTMAN LLP ist in Großbritannien zugelassen und wird durch die Financial Conduct Authority reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 12. Februar 2018.

www.tutman.co.uk
Exchange Building, St John's Street, Chichester, West Sussex PO19 1 UP Tel. 01243 531234 Fax 01243 539094

Tutman ist ein Handelsstil von TUTMAN LLP und Thesis Unit Trust Management Limited. TUTMAN LLP ist in England und Wales unter der Nummer OC369415 eingetragen. Thesis Unit Trust Management Limited ist in England und Wales unter der Nummer 03508646 eingetragen. Beide Gesellschaften sind von der Financial Conduct Authority zugelassen und reguliert und haben ihren eingetragenen Sitz in Exchange Building, St. John's Street, Chichester PO19 1UP.