

WALSER Strategie

société d'investissement à capital variable

4, rue Thomas Edison

L-1445 Strassen, Luxembourg

Handelsregister: Luxembourg No R.C.S. B-133 042

HINWEIS:

Dies ist eine Mitteilung welche im Sinne des § 298 Absatz 2 KAGB den Aktionären unverzüglich zu übermitteln ist.

Mitteilung an die Aktionäre der Investmentgesellschaft

WALSER Strategie

(„Investmentgesellschaft“)

mit ihren Teilfonds

WALSER Strategie Basis

Aktienklasse Standard (ISIN: LU0327378385; WKN: A0M52M)

Aktienklasse A (ISIN: LU1051773726; WKN: A110W1)

Aktienklasse I (ISIN: LU1113648692; WKN: A12B79)

WALSER Strategie Plus

Aktienklasse Standard (ISIN: LU0327378468; WKN: A0M52P)

Aktienklasse A (ISIN: LU1326423628; WKN: A144FC)

Aktienklasse I (ISIN: LU1113650169; WKN: A12B8A)

WALSER Strategie Balance

Aktienklasse Standard (ISIN: LU0327378542; WKN: A0M52L)

Aktienklasse A (ISIN: LU1326423891; WKN: A144FD)

Aktienklasse I (ISIN: LU1326423974; WKN: A144FE)

WALSER Strategie Perspektive

Aktienklasse Standard (ISIN: LU0327378625; WKN: A0M52N)

Aktienklasse A (ISIN: LU1326424196; WKN: A144FF)

Aktienklasse I (ISIN: LU1326424279; WKN: A144FG)

WALSER Strategie Potenzial

Aktienklasse Standard (ISIN: LU0327378898; WKN: A0M52Q)

Aktienklasse A (ISIN: LU1326424352; WKN: A144FH)

Aktienklasse I (ISIN: LU1114809236; WKN: A144FJ)

WALSER Strategie Kapitalertrag Plus

Aktienklasse Standard (ISIN: LU0402775364; WKN: A0RDG5)

Aktienklasse A (ISIN: LU1326424519; WKN: A144FK)

Aktienklasse I (ISIN: LU1326424600; WKN: A144FL)

WALSER Strategie System Global

Aktienklasse Standard (ISIN: LU1559531790; WKN: A2DLAG)

Aktienklasse A (ISIN: LU1559531956; WKN: A2DLAH)

Hiermit werden die Aktionäre der Investmentgesellschaft der oben genannten Teilfonds darüber informiert, dass nachfolgende Änderungen zum **29. Dezember 2017** in Kraft treten:

1. Ergänzung der Anlagepolitik betreffend der folgenden Teilfonds:

- WALSER Strategie Basis,
- WALSER Strategie Plus,
- WALSER Strategie Balance,
- WALSER Strategie Perspektive,
- WALSER Strategie Potenzial,
- WALSER Strategie Kapitalertrag Plus,
- WALSER Strategie System Global.

Die Anlagepolitik wird dahingehend ergänzt, dass für die jeweiligen Teilfonds Distressed Securities, CoCo-Bonds oder forderungsbesicherte Wertpapiere bis zu einer Höchstgrenze von 10% des Teilfondsvermögens erworben werden können. Dabei handelt es sich lediglich um eine Präzisierung der Anlagepolitik, da der Fonds derzeit bereits in vorgenannte Anlagen investieren darf.

2. Aufnahme einer Mindestkapitalbeteiligungsquote in Höhe von 25 % zur Qualifikation als Mischfonds betreffend der folgenden Teilfonds:

- WALSER Strategie Perspektive,
- WALSER Strategie Potenzial.

Damit Aktionäre in Deutschland von den im deutschen Investmentsteuerreformgesetz („InvStRefG“) vorgesehenen Teilfreistellungen profitieren können, werden für die o.g. Teilfonds eine Mindestkapitalbeteiligungsquote in Höhe von 25 % zur Qualifikation als Mischfonds gemäß den steuerrechtlichen Kriterien des InvStRefG eingeführt.

3. Änderung der Anlageziele und der Anlagepolitik der folgenden Teilfonds:

WALSER Strategie Basis

Anlageziele:

Ziel der Anlagepolitik des WALSER Strategie Basis („Teilfonds“) ist es, unter Berücksichtigung des Anlage-
risikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Der Teilfonds verfolgt eine Benchmark-Orientierung mit einem aktiven, globalen und strategischen Top-Down Investmentansatz. Dabei strebt er eine durchschnittliche Aktienquote in Höhe von 10% an. Die bisherige Performance des Teilfonds wird in den jeweiligen „wesentlichen Anlegerinformationen“ angegeben.

Anlagepolitik:

Der Teilfonds investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung weltweit in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, Zertifikate (vorwiegend Discount-, Bonus- und Express-Zertifikate), andere strukturierte Produkte (z.B. Aktienanleihen, Optionsanleihen, Wandelanleihen), Zielfonds und Festgelder zu investieren. Bei den Zertifikaten handelt es sich um Zertifikate auf gesetzlich zulässige Basiswerte wie z.B.: Aktien, Renten, Investmentfondsanteile, Finanzindizes und Devisen.

Der Teilfonds hat die Möglichkeit Assets in Fremdwährung zu erwerben und kann daher einem Fremdwährungsexposure unterliegen.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich unverändert das Recht vor, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps, welche in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 fallen, abzuschließen. Derzeit werden solche Geschäfte für den vorliegenden Teilfonds allerdings nicht getätigt.

WALSER Strategie Plus

Anlageziele:

Ziel der Anlagepolitik des WALSER Strategie Plus („Teilfonds“) ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Der Teilfonds verfolgt eine Benchmark-Orientierung mit einem aktiven, globalen und strategischen Top-Down Investmentansatz. Dabei strebt er eine durchschnittliche Aktienquote in Höhe von 25% an. Die bisherige Performance des Teilfonds wird in den jeweiligen „wesentlichen Anlegerinformationen“ angegeben.

Anlagepolitik:

Der Teilfonds investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung weltweit in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, Zertifikate (vorwiegend Discount-, Bonus- und Express-Zertifikate), andere strukturierte Produkte (z.B. Aktienanleihen, Optionsanleihen, Wandelanleihen), Zielfonds und Festgelder zu investieren. Bei den Zertifikaten handelt es sich um Zertifikate auf gesetzlich zulässige Basiswerte wie z.B.: Aktien, Renten, Investmentfondsanteile, Finanzindizes und Devisen.

Der Teilfonds hat die Möglichkeit Assets in Fremdwährung zu erwerben und kann daher einem Fremdwährungsexposure unterliegen.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich unverändert das Recht vor, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps, welche in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 fallen, abzuschließen. Derzeit werden solche Geschäfte für den vorliegenden Teilfonds allerdings nicht getätigt.

WALSER Strategie Balance

Anlageziele:

Ziel der Anlagepolitik des WALSER Strategie Balance („Teilfonds“) ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Der Teilfonds verfolgt eine Benchmark-Orientierung mit einem aktiven, globalen und strategischen Top-Down Investmentansatz. Dabei strebt er eine durchschnittliche Aktienquote in Höhe von 40% an. Die bisherige Performance des Teilfonds wird in den jeweiligen „wesentlichen Anlegerinformationen“ angegeben.

Anlagepolitik:

Der Teilfonds investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung weltweit in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, Zertifikate (vorwiegend Discount-, Bonus- und Express-Zertifikate), andere strukturierte Produkte (z.B. Aktienanleihen, Optionsanleihen, Wandelanleihen), Zielfonds und Festgelder zu investieren. Bei den Zertifikaten handelt es sich um Zertifikate auf gesetzlich zulässige Basiswerte wie z.B.: Aktien, Renten, Investmentfondsanteile, Finanzindizes und Devisen.

Der Teilfonds hat die Möglichkeit Assets in Fremdwährung zu erwerben und kann daher einem Fremdwährungsexposure unterliegen.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich unverändert das Recht vor, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps, welche in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 fallen, abzuschließen. Derzeit werden solche Geschäfte für den vorliegenden Teilfonds allerdings nicht getätigt.

WALSER Strategie Perspektive

Anlageziele:

Ziel der Anlagepolitik des WALSER Strategie Perspektive („Teilfonds“) ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Der Teilfonds verfolgt eine Benchmark-Orientierung mit einem aktiven, globalen und strategischen Top-Down Investmentansatz. Dabei strebt er eine durchschnittliche Aktienquote in Höhe von 60% an. Die bisherige Performance des Teilfonds wird in den jeweiligen „wesentlichen Anlegerinformationen“ angegeben.

Anlagepolitik:

Bei dem Teilfonds handelt es sich um einen Mischfonds.

Der Teilfonds investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung weltweit in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, Zertifikate (vorwiegend Discount-, Bonus- und Express-Zertifikate), andere strukturierte Produkte (z.B. Aktienanleihen, Optionsanleihen, Wandelanleihen), Zielfonds und Festgelder zu investieren. Bei den Zertifikaten handelt es sich um Zertifikate auf gesetzlich zulässige Basiswerte wie z.B.: Aktien, Renten, Investmentfondsanteile, Finanzindizes und Devisen.

Der Teilfonds hat die Möglichkeit Assets in Fremdwährung zu erwerben und kann daher einem Fremdwährungsexposure unterliegen.

Generell ist die Anlage in flüssigen Mitteln auf 49% des Netto-Teilfondsvermögens begrenzt, jedoch kann, je nach Einschätzung der Marktlage, das Netto-Teilfondsvermögen innerhalb der gesetzlich zulässigen und steuerrechtlichen Anlagebeschränkungen gemäß Artikel 4 der Satzung (kurzfristig) auch darüber hinaus in flüssigen Mitteln gehalten werden und somit kann dadurch kurzfristig von dieser Anlagegrenze abgewichen werden.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich unverändert das Recht vor, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps, welche in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 fallen, abzuschließen. Derzeit werden solche Geschäfte für den vorliegenden Teilfonds allerdings nicht getätigt.

WALSER Strategie Potenzial

Anlageziele:

Ziel der Anlagepolitik des WALSER Strategie Potenzial („Teilfonds“) ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Der Teilfonds verfolgt eine Benchmark-Orientierung mit einem aktiven, globalen und strategischen Top-Down Investmentansatz. Dabei strebt er eine durchschnittliche Aktienquote in Höhe von 80% an. Die bisherige Performance des Teilfonds wird in den jeweiligen „wesentlichen Anlegerinformationen“ angegeben.

Anlagepolitik:

Bei dem Teilfonds handelt es sich um einen Mischfonds.

Der Teilfonds investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung weltweit in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, Zertifikate (vorwiegend Discount-, Bonus- und Express-Zertifikate), andere strukturierte Produkte (z.B. Aktienanleihen, Optionsanleihen, Wandelanleihen), Zielfonds und Festgelder zu investieren. Bei den Zertifikaten handelt es sich um Zertifikate auf gesetzlich zulässige Basiswerte wie z.B.: Aktien, Renten, Investmentfondsanteile, Finanzindizes und Devisen.

Der Teilfonds hat die Möglichkeit Assets in Fremdwährung zu erwerben und kann daher einem Fremdwährungsexposure unterliegen.

Generell ist die Anlage in flüssigen Mitteln auf 49% des Netto-Teilfondsvermögens begrenzt, jedoch kann, je nach Einschätzung der Marktlage, das Netto-Teilfondsvermögen innerhalb der gesetzlich zulässigen und steuerrechtlichen Anlagebeschränkungen gemäß Artikel 4 der Satzung (kurzfristig) auch darüber hinaus in flüssigen Mitteln gehalten werden und somit kann dadurch kurzfristig von dieser Anlagegrenze abgewichen werden.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich unverändert das Recht vor, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps, welche in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 fallen, abzuschließen. Derzeit werden solche Geschäfte für den vorliegenden Teilfonds allerdings nicht getätigt.

WALSER Strategie Kapitalertrag Plus

Anlageziele:

Ziel der Anlagepolitik des WALSER Strategie Kapitalertrag Plus („Teilfonds“) ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Der Teilfonds verfolgt dabei einen risikokontrollierten Investmentansatz. Hierbei nutzt er einen Strategiemix, der ihm erlaubt in Aktien, Renten und in Währungen sowie in Zielfonds mit entsprechenden Strategien zu investieren. Die bisherige Performance des Teilfonds wird in den jeweiligen „wesentlichen Anlegerinformationen“ angegeben.

Anlagepolitik:

Der Teilfonds investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung weltweit in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, Zertifikate (vorwiegend Discount-, Bonus- und Express-Zertifikate), andere strukturierte Produkte (z.B. Aktienanleihen, Optionsanleihen, Wandelanleihen), Zielfonds und Festgelder zu investieren. Bei den Zertifikaten handelt es sich um Zertifikate auf gesetzlich zulässige Basiswerte wie z.B.: Aktien, Renten, Investmentfondsanteile, Finanzindizes und Devisen.

Der Teilfonds hat die Möglichkeit Assets in Fremdwährung zu erwerben und kann daher einem Fremdwährungsexposure unterliegen.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich unverändert das Recht vor, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps, welche in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 fallen, abzuschließen. Derzeit werden solche Geschäfte für den vorliegenden Teilfonds allerdings nicht getätigt.

WALSER Strategie System Global

Anlagepolitik:

Der Teilfonds investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung weltweit in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, Zertifikate, andere strukturierte Produkte (z.B. Aktienanleihen, Optionsanleihen, Wandelanleihen), Zielfonds und Festgelder zu investieren. Bei den Zertifikaten handelt es sich um Zertifikate auf gesetzlich zulässige Basiswerte wie z.B.: Aktien, Renten, Investmentfondsanteile, Finanzindizes und Devisen.

Der Teilfonds investiert mindestens 51% seines Netto-Teilfondsvermögens in Aktien und/oder fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere einschließlich Null-Kupon-Anleihen (Zerobonds), renten- und/oder aktienähnliche Genussscheine, Geldmarktinstrumente und strukturierte Produkte, Zertifikate und Derivate auf Aktien und/oder Renten und in Aktien- und/oder Rentenfonds und/oder gemischte Wertpapierfonds.

Der Teilfonds hat die Möglichkeit Assets in Fremdwährung zu erwerben und kann daher einem Fremdwährungsexposure unterliegen.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich unverändert das Recht vor, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps, welche in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 fallen, abzuschließen. Derzeit werden solche Geschäfte für den vorliegenden Teilfonds allerdings nicht getätigt.

4. Änderung der Bezeichnung der folgenden Aktienklassen:

<u>Aktienklasse:</u>	<u>Bezeichnung Aktienklasse ab 29.12.2017:</u>
WALSER Strategie Basis – Standard (ISIN: LU0327378385)	WALSER Strategie Basis – R
WALSER Strategie Plus – Standard (ISIN: LU0327378468)	WALSER Strategie Plus – R
WALSER Strategie Balance – Standard (ISIN: LU0327378542)	WALSER Strategie Balance – R
WALSER Strategie Perspektive – Standard (ISIN: LU0327378625)	WALSER Strategie Perspektive – R
WALSER Strategie Potenzial – Standard (ISIN: LU0327378898)	WALSER Strategie Potenzial – R
WALSER Strategie Kapitalertrag Plus – Standard (ISIN: LU0402775364)	WALSER Strategie Kapitalertrag Plus – R
WALSER Strategie System Global – Standard (ISIN: LU1559531790)	WALSER Strategie System Global – R

5. Änderung des erwarteten Grades der Hebelwirkung in den folgenden Teilfonds:

<u>Teilfonds:</u>	<u>Grad der Hebelwirkung (aktuell):</u>	<u>Grad der Hebelwirkung (neu):</u>
WALSER Strategie Kapitalertrag Plus	0% - 150% des Teilfondsvolumens	Bis zu 150% des Teilfondsvolumens
WALSER Strategie System Global	0% - 30% des Teilfondsvolumens	Bis zu 30% des Teilfondsvolumens

6. Reduzierung der Ausgabeaufschläge der folgenden Aktienklassen:

<u>Aktienklasse:</u>	<u>Ausgabeaufschlag bis 28.12.2017:</u>	<u>Ausgabeaufschlag ab 29.12.2017:</u>
WALSER Strategie Basis – Standard	Max. 5%	Max. 2%
WALSER Strategie Basis – A	Max. 5%	Max. 2%
WALSER Strategie Plus – Standard	Max. 5%	Max. 3%
WALSER Strategie Plus – A	Max. 5%	Max. 3%
WALSER Strategie Balance – Standard	Max. 5%	Max. 3%
WALSER Strategie Balance – A	Max. 5%	Max. 3%
WALSER Strategie Kapitalertrag Plus – Standard	Max. 5%	Max. 2%
WALSER Strategie Kapitalertrag Plus – A	Max. 5%	Max. 2%
WALSER Strategie System Global – Standard	Max. 5%	Max. 3%
WALSER Strategie System Global – A	Max. 5%	Max. 3%

Aktionäre, die mit den unter 2 - 3 genannten Änderungen nicht einverstanden sind, können bis zum 28. Dezember 2017 (11:00 Uhr), die kostenlose Rücknahme aller oder eines Teils ihrer Aktien zum einschlägigen Nettoinventarwert verlangen.

Der geänderte Verkaufsprospekt mit Stand vom 29. Dezember 2017 nebst Satzung ist ab diesem Tag am Sitz der Verwaltungsgesellschaft Walser Privatbank Invest S.A., 2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach der Verwahrstelle DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxembourg, bei den Zahlstellen sowie auf der Internetseite www.walserprivatbankinvest.com kostenlos erhältlich.

Strassen, im November 2017

Der Verwaltungsrat der WALSER Strategie

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland:

Walser Privatbank AG, Niederlassung Düsseldorf, Benrather Straße 11, 40213 Düsseldorf

Zahl- und Informationsstelle in Österreich:

Walser Privatbank AG, Walsersstraße 61, A-6991 Riezlern