

WALSER Portfolio

Société d'investissement à capital variable
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen

WALSER Strategie

Société d'investissement à capital variable
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen

HINWEIS:

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

Mitteilung an die Anleger der Teilfonds

WALSER Portfolio Capital Dollar - R (ISIN LU0153054100)

WALSER Portfolio Capital Dollar - I (ISIN LU1326471270)

WALSER Portfolio Rent Euro - R (ISIN LU0121929755)

WALSER Portfolio Rent Euro - I (ISIN LU1326470546)

WALSER Portfolio Rent Global - R (ISIN LU0396578212)

WALSER Portfolio Rent Global - I (ISIN LU1326471353)

(„übertragende Teilfonds“)

und

WALSER Strategie Basis - R (ISIN LU0327378385)

WALSER Strategie Basis - I (ISIN LU1113648692)

WALSER Strategie Basis - A (ISIN LU1051773726)

(„übernehmender Teilfonds“)

Die Anleger der oben genannten Teilfonds werden hiermit unterrichtet, dass die Verwaltungsräte der Investmentgesellschaften WALSER Portfolio und WALSER Strategie im Einklang mit den gegenwärtig gültigen gesetzlichen, aufsichtsbehördlichen sowie vertraglichen Bestimmungen beschlossen haben, die Teilfonds WALSER Portfolio Capital Dollar, WALSER Portfolio Rent Euro und WALSER Portfolio Rent Global („übertragende Teilfonds“) mit dem Teilfonds WALSER Strategie Basis („übernehmender Teilfonds“) mit Wirkung zum 1. Januar 2019 auf Basis der letzten Fondspreisermittlung vom 28. Dezember 2018 („Übertragungstichtag“) zu verschmelzen.

Die übertragenden sowie der übernehmende Teilfonds werden von der Walser Privatbank Invest S.A. verwaltet. Bei den übertragenden Teilfonds handelt es sich um Teilfonds der Investmentgesellschaft WALSER Portfolio. Bei dem übernehmenden Teilfonds handelt es sich um einen Teilfonds der Investmentgesellschaft WALSER Strategie. Beide Investmentgesellschaften wurden als Société d'investissement à capital variable nach Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen als Umbrella-Fonds errichtet.

Die Verwaltungsräte der Investmentgesellschaften erachten die Verschmelzung im Interesse der Anleger als vorteilhaft, da durch die Verschmelzung eine wirtschaftlich effizientere Verwaltung zu Gunsten der Anleger erreicht werden kann.

Die Vermögensgegenstände der übertragenden Teilfonds werden in Form von Cash zum Übertragungstichtag in den übernehmenden Teilfonds eingebracht. Die Durchführung der Verschmelzung durch Absorption des übernehmenden Teilfonds resultiert in der anschließenden Auflösung (Dissolution) der übertragenden Teilfonds.

Potenzielle Auswirkungen der geplanten Verschmelzung auf die Anleger

Anleger der übertragenden Teilfonds werden mit Wirksamwerden der Verschmelzung Anleger des übernehmenden Teilfonds, sofern sie nicht von ihrem Umtausch- oder Rückgaberecht Gebrauch machen. Ihre Aktien an den übertragenden Teilfonds werden in Aktien an dem übernehmenden Teilfonds umgetauscht. Von da an sind auch für die Anleger der übertragenden Teilfonds die Anlagebedingungen des übernehmenden Teilfonds maßgeblich.

Wesentliche Auswirkungen auf das Portfolio oder eine Neuordnung desselben im Rahmen der Verschmelzung sind nicht zu erwarten.

Die jeweiligen Besonderheiten des übernehmenden und der übertragenden Teilfonds stellen sich wie folgt dar:

| | Übernehmender Teilfonds WALSER Strategie Basis | Übertragender Teilfonds WALSER Portfolio Capital Dollar | Übertragender Teilfonds WALSER Portfolio Rent Euro | Übertragender Teilfonds WALSER Portfolio Rent Global |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Anlageziele und Anlagepolitik | <p>Anlageziele Ziel der Anlagepolitik des WALSER Strategie Basis („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 10% an. Die bisherige Performance des Teilfonds wird in</p> | <p>Anlageziele Ziel der Anlagepolitik des WALSER Portfolio Capital Dollar („Teilfonds“) ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Die bisherige Performance des Teilfonds wird in den jeweiligen „wesentlichen Anlegerinformationen“ angegeben.</p> <p>Anlagepolitik Unter Beachtung des Artikels 4 der Satzung gelten für den Teilfonds folgende</p> | <p>Anlageziele Ziel der Anlagepolitik des WALSER Portfolio Rent Euro („Teilfonds“) ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Die bisherige Performance des Teilfonds wird in den jeweiligen „wesentlichen Anlegerinformationen“ angegeben.</p> <p>Anlagepolitik Unter Beachtung des Artikels 4 der Satzung gelten für den Teilfonds folgende</p> | <p>Anlageziele Ziel der Anlagepolitik des WALSER Portfolio Rent Global („Teilfonds“) ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Die bisherige Performance des Teilfonds wird in den jeweiligen „wesentlichen Anlegerinformationen“ angegeben.</p> <p>Anlagepolitik Unter Beachtung des Artikels 4 der Satzung gelten für den Teilfonds folgende</p> |

| | | | | |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>den jeweiligen „wesentlichen Anlegerinformation en“ angegeben.</p> <p>Anlagepolitik Unter Beachtung des Artikels 4 der Satzung gelten für den Teilfonds folgende Bestimmungen: 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 Fremdwährungsrisiko unterliegen.</p> | <p>Bestimmungen: Der Teilfonds investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Renten, Geldmarktinstrumente, Zertifikate, andere strukturierte Produkte (z.B. Aktienanleihen, Optionsanleihen, Wandelanleihen), Zielfonds, Derivate, flüssige Mittel und Festgelder. Bei den Zertifikaten handelt es sich um Zertifikate auf gesetzlich zulässige Basiswerte wie z.B.: Renten, Investmentfondsanteile, Finanzindizes und Devisen. Der Teilfonds investiert mindestens 51% seines Netto-Teilfondsvermögens in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere einschließlich Null-Kupon-Anleihen (Zerobonds), rentenähnliche Genussscheine, Geldmarktinstrumente und strukturierte Produkte, Zertifikate und Derivate auf Renten, welche in US-Dollar denominated sind und in Rentenfonds, die</p> | <p>Bestimmungen: Der Teilfonds investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Renten, Geldmarktinstrumente, Zertifikate, andere strukturierte Produkte (z.B. Aktienanleihen, Optionsanleihen, Wandelanleihen), Zielfonds, Derivate, flüssige Mittel und Festgelder. Bei den Zertifikaten handelt es sich um Zertifikate auf gesetzlich zulässige Basiswerte wie z.B.: Renten, Investmentfondsanteile, Finanzindizes und Devisen. Der Teilfonds investiert mindestens 51% seines Netto-Teilfondsvermögens in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere einschließlich Null-Kupon-Anleihen (Zerobonds), rentenähnliche Genussscheine, Geldmarktinstrumente und strukturierte Produkte, Zertifikate und Derivate auf Renten, deren Emittenten ihren Sitz in der Europäischen Union haben und</p> | <p>Bestimmungen: Der Teilfonds investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Renten, Geldmarktinstrumente, Zertifikate, andere strukturierte Produkte (z.B. Aktienanleihen, Optionsanleihen, Wandelanleihen), Zielfonds, Derivate, flüssige Mittel und Festgelder. Bei den Zertifikaten handelt es sich um Zertifikate auf gesetzlich zulässige Basiswerte wie z.B.: Renten, Finanzindizes und Devisen. Der Teilfonds investiert mindestens 51% seines Netto-Teilfondsvermögens in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere einschließlich Null-Kupon-Anleihen (Zerobonds), rentenähnliche Genussscheine, Geldmarktinstrumente und strukturierte Produkte, Zertifikate und Derivate auf Renten, deren Emittenten ihren</p> |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| | | | | |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>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 Grenzen (kurzfristig) auch darüber hinaus in flüssigen Mitteln gehalten werden und dadurch kurzfristig von der genannten Anlagegrenze abgewichen werden.</p> <p>Anteile an OGAW oder anderen OGA („Zielfonds“) können zu mehr als 10% des Teilfondsvermögens erworben werden, der Teilfonds ist daher nicht zielfondsfähig.</p> | <p>ihren Investitionsschwerpunkt in US-Dollar denominierten Wertpapieren haben. 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 Grenzen (kurzfristig) auch darüber hinaus in flüssigen Mitteln gehalten werden und dadurch kurzfristig von dieser sowie der weiter oben genannten Anlagegrenze abgewichen werden. Daneben kann, je nach Einschätzung der Marktlage, kurzfristig auch von dem oben genannten Anlageschwerpunkt abgewichen werden und in liquide Mittel investiert werden, wenn in diesem Fall unter Hinzurechnung der flüssigen Mittel der Anlageschwerpunkt insgesamt eingehalten wird. Anteile an OGAW oder anderen OGA</p> | <p>deren Anleihen in Euro begeben oder denominiert sind sowie in Rentenfonds, die ihren Investitionsschwerpunkt in der Europäischen Union haben und ebenfalls in Euro begeben oder denominiert sind. 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 Grenzen (kurzfristig) auch darüber hinaus in flüssigen Mitteln gehalten werden und dadurch kurzfristig von dieser sowie der weiter oben genannten Anlagegrenze abgewichen werden. Daneben kann, je nach Einschätzung der Marktlage, kurzfristig auch von dem oben genannten Anlageschwerpunkt abgewichen werden und in liquide Mittel investiert werden, wenn in diesem Fall</p> | <p>Sitz in Nordamerika, Europa und/oder Asien haben und in Rentenfonds, die ihren Investitionsschwerpunkt in Nordamerika, Europa und/oder Asien haben. 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 Grenzen (kurzfristig) auch darüber hinaus in flüssigen Mitteln gehalten werden und dadurch kurzfristig von dieser sowie der weiter oben genannten Anlagegrenze abgewichen werden. Daneben kann, je nach Einschätzung der</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| | | | | |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | („Zielfonds“) können zu mehr als 10% des Teilfondsvermögens erworben werden, der Teilfonds ist daher nicht zielfondsfähig. | unter Hinzurechnung der flüssigen Mittel der Anlageschwerpunkt insgesamt eingehalten wird. Anteile an OGAW oder anderen OGA („Zielfonds“) können zu mehr als 10% des Teilfondsvermögens erworben werden, der Teilfonds ist daher nicht zielfondsfähig. | Marktlage, kurzfristig auch von dem oben genannten Anlageschwerpunkt abgewichen werden und in liquide Mittel investiert werden, wenn in diesem Fall unter Hinzurechnung der flüssigen Mittel der Anlageschwerpunkt insgesamt eingehalten wird. Anteile an OGAW oder anderen OGA („Zielfonds“) können zu mehr als 10% des Teilfondsvermögens erworben werden, der Teilfonds ist daher nicht zielfondsfähig. |
| Risikoprofil / Risikomanagement-Verfahren | Risikoprofil – Konservativ Der Fonds eignet sich für konservative Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens besteht ein moderates Gesamtrisiko, dem auch moderate Ertragschancen gegenüberstehen. Die Risiken können insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken sowie aus Risiken, die aus den | Risikoprofil – Konservativ Der Fonds eignet sich für konservative Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens besteht ein moderates Gesamtrisiko, dem auch moderate Ertragschancen gegenüberstehen. Die Risiken können insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken sowie aus Risiken, die aus den | Risikoprofil – Konservativ Der Fonds eignet sich für konservative Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens besteht ein moderates Gesamtrisiko, dem auch moderate Ertragschancen gegenüberstehen. Die Risiken können insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken sowie aus Risiken, die aus den | Risikoprofil – Konservativ Der Fonds eignet sich für konservative Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens besteht ein moderates Gesamtrisiko, dem auch moderate Ertragschancen gegenüberstehen. Die Risiken können insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken sowie |

| | | | | |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>Änderungen des Marktzinsniveaus resultieren, bestehen.</p> <p>Absoluter VaR Ansatz Zur Überwachung und Messung des mit den Anlagepositionen des Teilfonds verbundenen Gesamtrisikos wird der absolute VaR-Ansatz verwendet.</p> | <p>Änderungen des Marktzinsniveaus resultieren, bestehen.</p> <p>Absoluter VaR Ansatz Zur Überwachung und Messung des mit den Anlagepositionen des Teilfonds verbundenen Gesamtrisikos wird der absolute VaR-Ansatz verwendet.</p> | <p>Änderungen des Marktzinsniveaus resultieren, bestehen.</p> <p>Absoluter VaR Ansatz Zur Überwachung und Messung des mit den Anlagepositionen des Teilfonds verbundenen Gesamtrisikos wird der absolute VaR-Ansatz verwendet.</p> | <p>aus Risiken, die aus den Änderungen des Marktzinsniveaus resultieren, bestehen.</p> <p>Absoluter VaR Ansatz Zur Überwachung und Messung des mit den Anlagepositionen des Teilfonds verbundenen Gesamtrisikos wird der absolute VaR-Ansatz verwendet.</p> |
| SRRI | 3 | 3 | 2 | 3 |
| Ertragsverwendung | <p>Die Erträge der Aktienklasse „R“ des Teilfonds werden thesauriert. Unter Beachtung der gesetzlichen Bestimmungen ist es jedoch möglich, die ordentlichen Nettoerträge des Teilfonds auszuschütten.</p> <p>Die Erträge der Aktienklasse „A“ sowie der Aktienklasse „I“ des Teilfonds werden ausgeschüttet.</p> | <p>Die Erträge des Teilfonds werden thesauriert. Unter Beachtung der gesetzlichen Bestimmungen ist es jedoch möglich, die ordentlichen Nettoerträge des Teilfonds auszuschütten.</p> | <p>Die Erträge des Teilfonds werden thesauriert. Unter Beachtung der gesetzlichen Bestimmungen ist es jedoch möglich, die ordentlichen Nettoerträge des Teilfonds auszuschütten.</p> | <p>Die Erträge des Teilfonds werden thesauriert. Unter Beachtung der gesetzlichen Bestimmungen ist es jedoch möglich, die ordentlichen Nettoerträge des Teilfonds auszuschütten.</p> |
| Cut-Off Zeiten | 11.00 Uhr | 11.00 Uhr | 11.00 Uhr | 11.00 Uhr |
| Berechnung des Nettoinventarwerts | an jedem Luxemburger Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres | an jedem Luxemburger Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres | an jedem Luxemburger Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres | an jedem Luxemburger Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres |
| Zahlungsvaluta für Ausgaben und Rücknahmen | Innerhalb von 2 Bankarbeitstagen | Innerhalb von 2 Bankarbeitstagen | Innerhalb von 2 Bankarbeitstagen | Innerhalb von 2 Bankarbeitstagen |

| | | | | |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| von Aktien am jeweiligen Teilfonds | | | | |
| Mindestanlage | Aktienklasse R: Keine Aktienklasse A: Keine Aktienklasse I: Mindestanlage: 250.000,- € Mindestfolgeanlage : 250.000,- € | Aktienklasse R: Keine Aktienklasse I: Mindestanlage: 250.000,- USD Mindestfolgeanlage : 250.000,- USD | Aktienklasse R: Keine Aktienklasse I: Mindestanlage: 250.000,- € Mindestfolgeanlage : 250.000,- € | Aktienklasse R: Keine Aktienklasse I: Mindestanlage : 250.000,- € Mindestfolgeanlage : 250.000,- € |
| Geschäftsjahres ende | 30. April | 30. April | 30. April | 30. April |
| Veröffentlichungen | Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger werden, auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.walserprivatbankinvest.com veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch im „RESA“ und im „Tageblatt“ publiziert. In den Ländern, in denen Aktien außerhalb des Großherzogtums Luxemburg vertrieben werden, erfolgt die Veröffentlichung von Mitteilungen in gesetzlich vorgesehenen Fällen ebenfalls zusätzlich in den jeweils erforderlichen | Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger werden, auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.walserprivatbankinvest.com veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch im „RESA“ und im „Tageblatt“ publiziert. In den Ländern, in denen Aktien außerhalb des Großherzogtums Luxemburg vertrieben werden, erfolgt die Veröffentlichung von Mitteilungen in gesetzlich vorgesehenen Fällen ebenfalls zusätzlich in den jeweils erforderlichen | Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger werden, auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.walserprivatbankinvest.com veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch im „RESA“ und im „Tageblatt“ publiziert. In den Ländern, in denen Aktien außerhalb des Großherzogtums Luxemburg vertrieben werden, erfolgt die Veröffentlichung von Mitteilungen in gesetzlich vorgesehenen Fällen ebenfalls zusätzlich in den jeweils erforderlichen | Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger werden, auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.walserprivatbankinvest.com veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch im „RESA“ und im „Tageblatt“ publiziert. In den Ländern, in denen Aktien außerhalb des Großherzogtums Luxemburg vertrieben werden, erfolgt die Veröffentlichung von Mitteilungen in gesetzlich vorgesehenen Fällen ebenfalls zusätzlich in den jeweils |

| | | | | |
|--|---------|---------|---------|------------------------|
| | Medien. | Medien. | Medien. | erforderlichen Medien. |
|--|---------|---------|---------|------------------------|

Die jeweiligen Kosten- und Gebührenregelungen des übernehmenden und der übertragenden Teilfonds stellen sich wie folgt dar:

| | Übernehmender Teilfonds WALSER Strategie Basis | Übertragender Teilfonds WALSER Portfolio Capital Dollar | Übertragender Teilfonds WALSER Portfolio Rent Euro | Übertragender Teilfonds WALSER Portfolio Rent Global |
|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Verwaltungsvergütung | Aktienklasse R und A: bis zu 0,85% p.a., zzgl. bis zu 920,- € monatlich Aktienklasse I: bis zu 0,5% p.a., zzgl. bis zu 920,- € monatlich | Aktienklasse R: bis zu 1,2% p.a., zzgl. bis zu 920,- € monatlich Aktienklasse I: bis zu 0,5% p.a., zzgl. bis zu 920,- € monatlich | Aktienklasse R: bis zu 1% p.a., zzgl. bis zu 920,- € monatlich Aktienklasse I: bis zu 0,5% p.a., zzgl. bis zu 920,- € monatlich | Aktienklasse R: bis zu 1% p.a., zzgl. bis zu 920,- € monatlich Aktienklasse I: bis zu 0,5% p.a., zzgl. bis zu 920,- € monatlich |
| Verwahrstellenvergütung | Bis zu 0,05% p.a. | Bis zu 0,05% p.a. | Bis zu 0,05% p.a. | Bis zu 0,05% p.a. |
| Ausgabeaufschlag | Aktienklasse R und A: bis zu 2% Aktienklasse I: entfällt | Aktienklasse R: bis zu 3% Aktienklasse I: entfällt | Aktienklasse R: bis zu 3% Aktienklasse I: entfällt | Aktienklasse R: bis zu 3% Aktienklasse I: entfällt |
| Rücknahmeabschlag | entfällt | entfällt | entfällt | entfällt |
| Umtauschprovision | entfällt | entfällt | entfällt | entfällt |
| Laufende Kosten | Aktienklasse R: 1,13% Aktienklasse A: 1,14% Aktienklasse I: 0,63% | Aktienklasse R: 2,40% Aktienklasse I: 0,86% | Aktienklasse R: 1,41% Aktienklasse I: 0,86% | Aktienklasse R: 1,75% Aktienklasse I: 0,87% |

In den übertragenden Teilfonds etwaig anfallende Verlustvorträge werden nicht in den übernehmenden Teilfonds übertragen.

Aufgrund der Verschmelzung kann es ab dem 18. Dezember 2018 für die übertragenden sowie während eines Zeitraums von sechs Monaten nach dem Wirksamwerden der Verschmelzung für den übernehmenden Teilfonds zu Anlagegrenzverletzungen kommen, die jedoch im Interesse der Anleger unverzüglich in die gesetzlich vorgeschriebenen Grenzen zurückgeführt werden.

Es wird eine steuerneutrale Verschmelzung angestrebt.

Die steuerliche Behandlung eines Anlegers kann sich im Zuge der Verschmelzung ändern. Es wird empfohlen, in Bezug auf steuerliche Auswirkungen Ihren Steuerberater hinzuzuziehen.

Die Verschmelzung wird durch den in Luxemburg ansässigen Wirtschaftsprüfer (réviseur d'entreprises agréé) KPMG Luxembourg, Société coopérative, begleitet. Dieser bestätigt per 28. Dezember 2018

das Umtauschverhältnis, die Methode zur Berechnung desselben und die Kriterien zur Bewertung des Vermögens in den übertragenden Teilfonds. Über die Verschmelzung wird ein Bericht des Wirtschaftsprüfers erstellt, welcher den Anlegern auf Verlangen kostenlos zur Verfügung gestellt wird.

Anleger der übertragenden Teilfonds, die mit den oben genannten Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Aktien bis zum 18. Dezember 2018 um 11.00 Uhr kostenlos an die übertragenden Teilfonds zurückgeben.

Die Ausgabe und Rückgabe von Aktien der übertragenden Teilfonds wird ab 18. Dezember 2018, 11.00 Uhr, eingestellt.

Die Aktionäre der übertragenden Teilfonds werden am Übertragungstichtag für ihre Aktien eine entsprechende Anzahl von Aktien des übernehmenden Teilfonds erhalten, welche sich aus dem Verhältnis des Aktienwertes der übertragenden Teilfonds und des Aktienwertes des übernehmenden Teilfonds ergibt. Dieses Umtauschverhältnis wird unverzüglich nach der Verschmelzung auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.walserprivatbankinvest.com bekannt gegeben.

Für die Aktionäre der übertragenden Teilfonds ist der mit der Verschmelzung zusammenhängende Umtausch ihrer Aktien nicht mit Kosten verbunden. Die Kosten der Verschmelzung, mit Ausnahme der Kosten für den Wirtschaftsprüfer, werden nicht von den betroffenen Teilfonds getragen.

Nach der Verschmelzung besteht lediglich der übernehmende Teilfonds weiter.

Der ab 1. Januar 2019 gültige Verkaufsprospekt nebst Satzung des übernehmenden Teilfonds sowie eine Kopie der erstellten Berichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft (www.walserprivatbankinvest.com) sowie der Verwahrstelle kostenlos erhältlich. Betroffenen Anlegern wird die Einsichtnahme in vorgenannte Dokumente empfohlen. Die aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen des übernehmenden Teilfonds können ebenfalls kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.walserprivatbankinvest.com) abgerufen werden. Sofern Anleger zusätzliche Informationen benötigen, haben sie das Recht, sich an die Verwaltungsgesellschaft zu wenden.

Strassen, den 16. November 2018

Strassen, den 16. November 2018

WALSER Portfolio

WALSER Strategie

Informationsstelle Deutschland:

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

Zahlstelle Österreich:

Walser Privatbank AG, Walsersstraße 61, A-6991 Riezlern

Zahlstelle und Vertriebssträger Liechtenstein:

Raiffeisen Privatbank Liechtenstein AG, Austrasse 51, FL-9490 Vaduz