

Werbemitteilung

Fondsinformationen

Stand: 28. April 2017

Stammdaten:

Verwaltungsgesellschaft:	LRI Invest S.A.
Vertriebsstelle:	Nordlux Vermögensmanagement S.A.
Rechtsform:	in Luxemburg domizilierter FCP
Auflagedatum:	1. Oktober 2013
Geschäftsjahresende:	30. September
Fondswährung:	EUR
Ertragsverwendung:	Ausschüttung
WKN:	A1W0P6
ISIN:	LU0945096450

Aktuelle Kennzahlen:

Nettoinventarwert:	14.336.890,18 EUR
Rücknahmepreis:	102,97 EUR
Shape Ratio (12 Monate):	1,95
Volatilität (12 Monate):	4,13 %

Kosten:

Ausgabeaufschlag:	0,00 %
Rückgabegebühr:	bis zu 2,00 %
Verwaltungsvergütung:	0,15 % p.a.
Depotbankvergütung:	0,04 % p.a.
Fondsmanagervergütung:	bis zu 1,25 % p.a.

Preisveröffentlichungen:

www.lri-invest.lu

Kontakt zum Anlageausschuss:

Bürgerstiftung Braunschweig
Ulrich E. Deissner
Löwenwall 16
38100 Braunschweig
www.bürgerstiftungbraunschweig.de

Nordlux Pro Fondsmanagement - Bürgerstiftungsfonds

Anlagestrategie

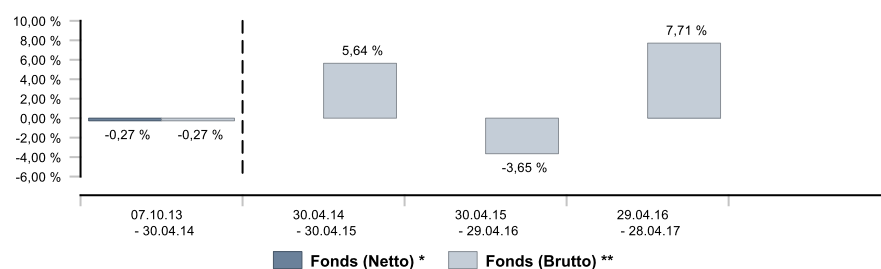
Der Bürgerstiftungsfonds ist speziell auf die Bedürfnisse von Bürgerstiftungen ausgerichtet. Das Ziel der Anlagepolitik, ist zunächst das Vermögen real zu erhalten und nachhaltige Erträge zu erwirtschaften. Der Fondsmanager kann flexibel in die Vermögensklassen Aktien, Renten, Fremdwährungen und Investmentfonds investieren. Derivate können zu Absicherungszwecken oder zur Ausschüttungsoptimierung eingesetzt werden. Die Grundlage für die Allokation sind die ökonomischen Rahmenbedingungen, die ständig überprüft werden. Die Besonderheit des Fonds ist ein Anlageausschuss, der mehrheitlich aus Entscheidern von Bürgerstiftungen besteht und damit deren Interessen vertritt. Der Anlageausschuss empfiehlt dem Fondsmanagement die Portfoliostruktur, um den jeweiligen Bedürfnissen der Stiftungen gerecht zu werden. Maßgeblich für die einzelnen Anlageentscheidungen ist das Chance-Risiko-Verhältnis. Dabei richtet sich das Fondsmanagement und der Anlageausschuss insbesondere an dem Grundsatz der Diversifikation aus. Der Fonds orientiert sich nicht an einem Vergleichsindex. Die Ausschüttung erfolgt einmal jährlich.

Wertentwicklung seit Auflage in %



Quelle: LRI Invest, Stand: 28.04.2017

Wertentwicklung in %



Quelle: LRI Invest, Stand: 28.04.2017

* Netto-Wertentwicklung: Neben den im Fonds anfallenden Kosten werden auch die Kosten, die bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000 Euro beim Kunden anfallen, berücksichtigt: Ausgabeaufschlag vom Anteilspreis einmalig bei Kauf 0,00 % (= 0,00 Euro).

** Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt neben den bereits im Fonds anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung) keine weiteren Kosten (wie z.B. Ausgabeaufschlag und Verwahrkosten).

Wertentwicklung in %

lfd. Jahr	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
2,82 %	2,88 %	4,58 %	7,71 %	9,63 %	

Quelle: LRI Invest, Stand: 28.04.2017

Die angegebenen Wertentwicklungen sind keine verlässlichen Indikatoren für künftige Wertentwicklungen. Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung) wurden berücksichtigt. Die auf Kundenebene individuell anfallenden Kosten (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte) wurden in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung.

Risikoprofil:

Der Bürgerstiftungsfonds schwankt verhältnismäßig wenig. Deshalb können sowohl das Verlustrisiko als auch die Gewinnchance gering bis mittelhoch sein. Eine Vorhersage zukünftiger Entwicklungen ist damit jedoch nicht möglich. Die Risiken können dabei insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken sowie aus Zinsänderungsrisiken bestehen. Eine ausführliche Darstellung der Risiken entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospektes.

Chancen:

- + Ausrichtung der Anlagepolitik an den speziellen Bedürfnissen von Stiftungen
- + Flexible Steuerung ohne Orientierung an einem Vergleichsindex
- + Breite Risikostreuung durch die Anlage in unterschiedlichen Anlageklassen, u.a. Anleihen, Aktien und Liquidität
- + Zusätzliche Renditepotentiale durch den möglichen Einsatz von Derivaten
- + Durch die Beimischung von Fremdwährungen können zusätzliche Renditepotentiale erreicht werden

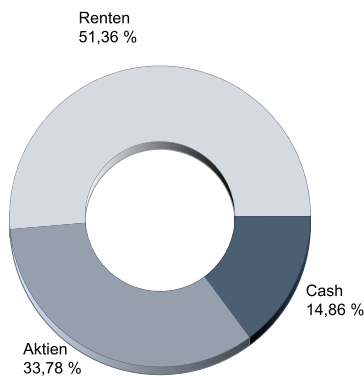
Risiken:

- Der Fonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Anleihen anlegen. Deren Emittenten können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren
- Aktienkurse können stark schwanken, damit auch der Wert des Fonds
- Durch die Anlage im Fremdwährungsbereich können Wechselkursrisiken entstehen, falls diese nicht abgesichert sind.
- Die Veräußerbarkeit einer Investition kann bspw. durch große Schwankungen an den Finanzmärkten beeinträchtigt sein
- Der Fonds kann Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern abschließen.
- Wenn ein Vertragspartner zahlungsunfähig wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen

www.lri-invest.lu

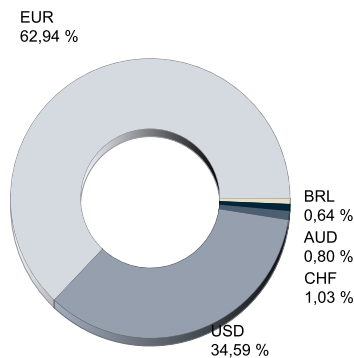
Kontakt:
LRI Invest S.A.
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
Luxembourg
Telefon: +352 261 500-1
Telefax: +352 261 500-2299
www.lri-invest.lu

Vermögensallokation



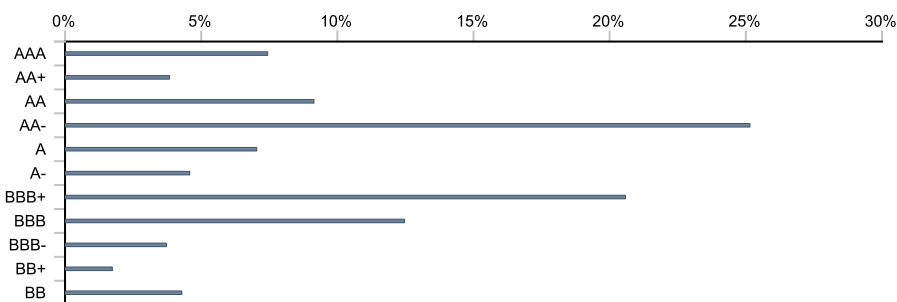
Quelle: LRI Invest, Stand: 28.04.2017

Währungen



Quelle: LRI Invest, Stand: 28.04.2017

Ratingstruktur bei Anleihen



Quelle: LRI Invest, Stand: 28.04.2017

Monatskommentar

Der Berichtsmonat stand wieder einmal ganz im Zeichen politischer Entscheidungen. Theresa May kündigte völlig überraschend Neuwahlen in Großbritannien an. In der Türkei wurde mehrheitlich für das umstrittene Präsidialsystem gestimmt. Und in Frankreich sind negative Überraschungen in der ersten Runde des Präsidentschaftswahlkampfes ausgeblieben. Gleichzeitig waren die Augen der Marktteilnehmer im April abermals auf die EZB gerichtet. Während sich das Konjunkturbild allmählich aufhellt, bleibt beim Inflationsausblick aus Sicht der EZB alles beim Alten. Entsprechend halten die europäischen Währungshüter an ihrer expansiven monetären Ausrichtung fest.

Der Aufschwung im Euroraum gewinnt offenbar immer mehr an Fahrt. Eine überaus dynamische Konjunktur in Frankreich zusammen mit der für Exporte günstigen Euro-Schwäche ließ den Einkaufsmanagerindex für die Gesamtwirtschaft im April auf ein Sechsjahreshoch steigen. Eindeutig positive Signale senden ebenfalls die Einkaufsmanager in den USA. Der Indikator konnte sich somit ganz klar oberhalb der vor allem psychologisch wichtigen Marke von 50 Zählern halten, die nach mechanistischer Interpretation als Expansionsgrenze gilt.

An den internationalen Aktienmärkten herrscht weiter eitel Sonnenschein. Die Zurückhaltung vor den französischen Präsidentschaftswahlen löste sich in einer Erleichterungsrally gegen Monatsende auf. Die Investoren schichteten ihre Gelder von den klassischen sicheren Häfen in Risikoanlagen um. Davon profitierten u.a. auch südeuropäische Staatsanleihen. Sowohl bei französischen als auch italienischen Staatspapieren verringerten sich die Spreads zu deutschen Bundesanleihen.

Der Devisenmarkt reagierte jüngst eindeutig auf Aussagen des neuen Präsidenten Donald Trump, der die Stärke des US-Dollars beklagte. Nach den Anmerkungen wurde beim Wechselkurs zwischen Euro und Dollar klar die Marke von 1,06 USD pro EUR überboten. Konkreter lasten auf der US-Währung auch die aktuellen Kommentare Trumps zur Geldpolitik der Fed. Dieser vollzog eine regelrechte Kehrtwende und sieht die Niedrigzinspolitik des FOMC mittlerweile deutlich weniger kritisch.

Der Bürgerstiftungsfonds hat sich im abgelaufenen Monat abermals positiv entwickelt. Der Fonds profitierte von der positiven Aktienmarktentwicklung ebenso wie von der stabilen Rentenseite. Gleichzeitig hat uns die positive Währungsentwicklung des Euro gegenüber dem US-Dollar nicht überrascht. Die Währungsrisiken der US-Dollar-Unternehmensanleihen sind komplett abgesichert.

Der Anlageausschuss hält an der strategischen Positionierung des Bürgerstiftungsfonds mit einer Aktienquote von 40 Prozent fest. Darüber hinaus haben die Mitglieder die Umsetzung der Nachhaltigkeitsstrategie beschlossen. Somit wird der Fonds zukünftig die Kernthemen zukunftsfähige Ressourcennutzung, Gerechtigkeit sowie Teilhabe und Gleichberechtigung in der Anlagestrategie umsetzen.

Ulrich E. Deissner, Ron Große

Wichtige Hinweise

Diese Werbemitteilung ist erstellt worden von der LRI Invest S.A., um professionelle Anleger und qualifizierte Kontrahenten über bestimmte Sachverhalte in Bezug auf den Fonds zu informieren. Die LRI Invest S.A. untersteht der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier. Eine Überprüfung oder Billigung dieser Werbemitteilung oder des hier beschriebenen Produktes durch die zuständige Aufsichtsbehörde ist grundsätzlich nicht erfolgt. Diese Werbemitteilung dient allein Informationszwecken.

Alle hierin enthaltenen tatsächlichen Angaben, Informationen und getroffenen Aussagen basieren auf Quellen und Angaben der LRI Invest S.A., sofern nicht anders angegeben. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Information oder jeglicher Bedingungen eines zukünftigen Geschäftsangebots unter den hier genannten Voraussetzungen kann keine Gewähr übernommen werden. Die aufgrund dieser Quellen in der vorstehenden Werbemitteilung geäußerten Meinungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile unseres Hauses dar, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit keinerlei Gewähr übernommen werden kann.

Die vorstehenden Angaben beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Werbemitteilung. Eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann daher nicht gegeben werden. Dementsprechend ist eine Änderung unserer Meinung jederzeit möglich, ohne dass diese notwendig publiziert werden wird. Die Bewertung einzelner Finanzinstrumente aufgrund historischer Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen ist daher kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Vielmehr können etwa Fremdwährungskurse oder ähnliche Faktoren negative Auswirkungen auf den Wert von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten haben. Soweit im Rahmen dieser Werbemitteilung Preis-Kurs- oder Renditeangaben oder ähnliche Informationen in einer anderen Währung als Euro angegeben sind, weisen wir hiermit ausdrücklich darauf hin, dass die Rendite einzelner Finanzinstrumente aufgrund von Währungsrisiken steigen oder fallen kann.

Da wir nicht überprüfen können, ob einzelne Empfehlungen sich mit Ihren persönlichen Anlagestrategien und -zielen decken, haben unsere Empfehlungen nur einen unverbindlichen Charakter und stellen insbesondere keine Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Die Empfänger der vorliegenden Informationsschrift sollten deren Inhalt deshalb nicht als derzeit gültige oder zukünftige Beratung oder Erteilung von Ratschlägen in Bezug auf rechtliche, steuerliche oder anlagebezogene Fragen verstehen. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerem Datum als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos bei Ihrem Kundenberater oder bei der LRI Invest S.A. kostenfrei erhältlich.

Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA - einschließlich der dazugehörigen Gebiete - noch an oder für Rechnung von US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Diese Werbemitteilung und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieser Werbemitteilung sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein. Soweit Sie weitergehende Informationen oder eine anleger- und objektgerechte Beratung wünschen, empfehlen wir Ihnen, sich mit Ihrem Kundenberater in Verbindung zu setzen.

Die Weitergabe dieser Werbemitteilung an Dritte sowie die Erstellung von Kopien, ein Nachdruck oder sonstige Reproduktionen des Inhalts oder von Teilen dieser Werbemitteilung ist nur mit unserer vorherigen schriftlichen Zustimmung zulässig.

Die LRI Invest S.A. agiert als Verwaltungsgesellschaft des Fonds und ist eine Aktiengesellschaft nach luxemburgischen Recht mit Sitz in Luxemburg (9A, rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach).

Die LRI Invest S.A. entspricht den Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Rates zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren ("OGAW"), sowie der Richtlinie 2011/61/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2011 über die Verwalter Alternativer Investmentfonds ("AIFM"). Der Gesellschaftszweck besteht in der Auflegung und Verwaltung gemäß den genannten Richtlinien zugelassenen luxemburgischer und/oder ausländischer Organismen für gemeinsame Anlagen ("OGA") und Alternativen Investmentfonds ("AIF"), sowie in weiteren, im weitesten Sinne der Gesetze vom 17. Dezember 2010 über OGA und vom 12. Juli 2013 über AIFM, zulässigen Tätigkeiten. Hierzu zählen, neben den administrativen Tätigkeiten, insbesondere Anlageverwaltung und Vertrieb.