

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

IP Black, Anteilsklasse A (LU1516376719)

ein Teilfonds des IP Fonds

Dieser Teilfonds wird von der INTER-PORTFOLIO Verwaltungsgesellschaft S.A., einer Tochter der Freie Internationale Sparkasse S.A., Unternehmensgruppe der Die Sparkasse Bremen AG, verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Ziele

Anlageziel des IP Black (Teilfonds) ist es, dem Anleger einen unter Sicherheits-, Ertrags- und Wachstumsaspekten **flexiblen Mischfonds** zur Verfügung zu stellen, der eine stabile und positive Wertentwicklung anstrebt.

Anlagepolitik

Grundsatz der Anlagepolitik ist die sinnvolle Aufteilung des Portfolios auf Anlagen verschiedener Anlageklassen, die Streuung der Risiken und die sorgfältige Auswahl der einzelnen Anlagen. Der Teilfonds kann in alle für EU-richtlinienkonforme Fonds zulässigen Anlageformen investieren. Je nach Marktlage und Einschätzung des Fondsmanagements investiert der Teilfonds weltweit ohne Beschränkung ((inkl. Emerging Markets, mit dem Schwerpunkt auf Europa) in Aktien (unabhängig von der Höhe der Marktkapitalisierung), Anleihen (u.a. Staatsanleihen, Covered Bonds, Anleihen von Finanzinstituten und Unternehmensanleihen, mit einer Ratingeinstufung von AAA bis B- oder ohne Ratingeinstufung (NR)), zulässige Zertifikate / - strukturierte Produkte (z.B. Aktienanleihen, Optionsanleihen, Wandelanleihen), Genussscheine, Zielfonds und Geldmarktinstrumente.

Es ist zulässig, daß der Teilfonds vollständig direkt und/oder indirekt (z.B. durch aktienbasierte Instrumente wie Zertifikate, Fonds, Derivate, usw.) in Aktien investiert ist. Je nach Markteinschätzung des Portfoliomanagements kann die Summe der Aktieninvestments im Teilfonds zeitweise auch Null Prozent betragen bei gleichzeitiger vollständiger Investition in Renten, Einlagen und/oder anderen zulässigen Anlagen. Der Teilfonds ist somit ein flexibler Mischfonds.

Der Einsatz von Asset Backed Securities ist für den Teilfonds gänzlich aus-

geschlossen.

Generell ist die Anlage in flüssigen Mitteln (Sichteinlagen und Festgelder) auf 49% des Netto-Teilfondsvermögens beschränkt. Je nach Einschätzung der Marktlage können innerhalb der gesetzlich zulässigen Grenzen (kurzfristig) auch darüber hinaus flüssige Mittel gehalten werden. Dadurch kann kurzfristig von dieser sowie der weiter oben genannten Anlagegrenze abgewichen werden. Daneben kann der Teilfonds in sonstige Geldmarktinstrumente investieren.

Der Teilfonds darf Anteile von OGAW oder anderen OGA bis zu einer Höchstgrenze von 10% des Teilfondsvermögens erwerben und ist daher **zielfonds-fähig**.

Zur optimalen Verwaltung der Vermögenswerte und/oder zur Absicherung gegen Marktpreisschwankungen kann der Teilfonds derivative Finanzinstrumente und Techniken einsetzen, die das Gesetz vom 17. Dezember 2010 zulässt und die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, OGAW/andere OGA, Finanzindices, Zinssätze, Wechselkurse und/oder Währungen (unter Berücksichtigung des oben genannten eingeschränkten Anlageuniversums) zum Gegenstand haben. Zu diesen Techniken und Instrumenten gehören gemäß Verwaltungsreglement vor allem die Verwendung von Optionen oder Finanzterminkontrakten (Futures).

Die Anleger können bankarbeitstäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahme in außergewöhnlichen Umständen und unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen aussetzen.

Bei den Erträgen dieser Anteile handelt es sich um Erträge, die grundsätzlich ausgeschüttet werden.

Risiko- und Ertragsprofil



Was stellt dieser Indikator dar?

- Die Anteilsklasse ist in Kategorie 5 eingestuft, weil der Anteilswert stark schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie Gewinnchancen vorhanden sind.
- Dieser Risikoindikator wurde auf Basis der historischen und simulierten Leistungsdaten der letzten 5 Jahren ermittelt und kann möglicherweise kein zuverlässiger Indikator des zukünftigen Risikoprofils sein.
- Die Rückzahlung der Anfangsinvestition ist nicht garantiert.

- Die Risikokategorie eines Teilfonds ist weder eine Vorgabe noch eine Garantie und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Die niedrigste Kategorie stellt keine risikolose Anlage dar.

Welche Risiken sind in diesem Indikator nicht enthalten?

- Durch Verwendung von derivativen Instrumenten wird im Teilfonds das Portfolio-Risiko im Hinblick auf die erwartete Entwicklung des Marktes reduziert.

Wie man mehr über die Risiken des Teilfonds erfährt?

Ausführlichere Informationen betreffend der Risiken des Teilfonds können im Verkaufsprospekt, welcher am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Website www.inter-portfolio.com zur Verfügung steht, in Erfahrung gebracht werden.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeauf- und	5,00%
Rücknahmeabschläge	0,00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,30%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Ab einer Wertsteigerung von 7% p.a. (Hurdle-Rate), 25% der Out-performance.

Die vom Anleger getragenen Kosten werden für die Funktionsweise des Teilfonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs des Teilfonds verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Die angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge sind Höchstbeträge. In verschiedenen Fällen kann der Prozentsatz niedriger ausfallen. Ihr Finanzberater kann Ihnen helfen, die für Sie anwendbare Gebühr

herauszufinden.

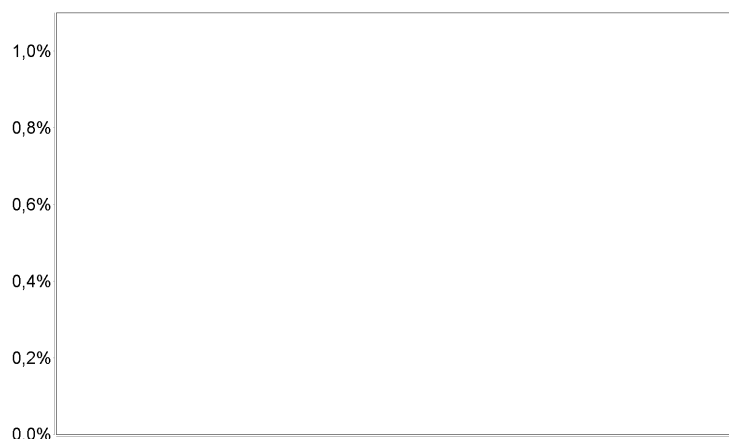
Für diese Anteilsklasse ist es möglich, Anteile in Anteile anderer Teilfonds umzutauschen. Für den Umtausch von Anteilen wird keine Umtauschprovision erhoben.

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich aufgrund der Teilfondsneuaufgabe um eine Kostenschätzung auf Basis der im Verkaufsprospekt festgelegten Kostensätze, Erfahrungs- und Vergleichswerten aus ähnlichen Teilfonds sowie der Einschätzung der Entwicklung des Teilfondsvermögens im ersten Jahr. Die Kostenschätzungen werden regelmäßig überwacht und bei Bedarf angepasst. Der Jahresbericht des Fonds für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten.

Darin nicht enthalten sind die Performance-Beteiligung sowie die Wertpapiertransaktionskosten.

Für weitere Informationen bezüglich der Kosten wird auf die Rubrik "Kosten" des Verkaufsprospekts des Fonds, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter www.inter-portfolio.com verfügbar ist, hingewiesen.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Für diese Anteilsklasse ist keine historische Wertentwicklung vorhanden, da sie noch kein ganzes Kalenderjahr besteht.

Der Teilfonds wurde im Jahr 2016 aufgelegt.

Diese Anteilsklasse wurde im Jahr 2016 aufgelegt.

Praktische Informationen

Verwahrstelle

Banque et Caisse d'Épargne de l'État, Luxembourg

Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik ist Bestandteil der Geschäftspolitik der INTER-PORTFOLIO Verwaltungsgesellschaft S.A.. Zentrales Element der Vergütungspolitik ist die konsequente Ausrichtung des Vergütungssystems an den strategischen Unternehmenszielen der INTER-PORTFOLIO. Die variable Vergütung belohnt nachhaltige Leistungen und fördert ein solides und wirksames Risikomanagement. Sie vermeidet Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken, sowie die mögliche Hinderung, dass die identifizierten Mitarbeiter pflichtgemäß und ausschließlich im besten Interesse der OGAW und der jeweiligen Investoren handeln. Und sie schafft Anreize zur Vermeidung – bzw. zur Identifizierung und Bewältigung von Interessenkonflikten.

Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.inter-portfolio.com (unter Menü: Downloads; LINK : <http://www.inter-portfolio.com/downloads.html>) abgerufen werden. Auf Anfrage wird Anlegern kostenlos eine Papierversion zur Verfügung gestellt.

Weitere Informationen und Erhalt des Nettoinventarwertes

Den Verkaufsprospekt, die aktuellen Berichte und Anteilpreise sowie weitere wichtige Informationen zu dem Fonds sind kostenlos bei der Verwal-

tungsgesellschaft und auf der Homepage www.inter-portfolio.com erhältlich.

Haftung

Die INTER-PORTFOLIO Verwaltungsgesellschaft S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.

Besteuerung

Der Fonds unterliegt der luxemburgischen Gesetzgebung. Abhängig von Ihrem eigenen Wohnsitz könnte dies eine Auswirkung auf Ihre Investition haben.

Spezifische Informationen

Der Teilfonds IP Black besteht aus mehreren Anteilsklassen.

IP Fonds besteht aus mehreren Teilfonds.

Die Aktiven und Passiven eines Teilfonds sind gesetzlich von denjenigen der anderen Teilfonds getrennt.

Die Anteilinhaber sind zum Umtausch aller oder eines Teils ihrer Anteile eines Teilfonds in Anteile anderer Teilfonds berechtigt. Weitere Informationen befinden sich im Sonderreglement des Verkaufsprospektes und im Verwaltungsreglement.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

INTER-PORTFOLIO Verwaltungsgesellschaft S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 23. Januar 2017.