

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna delfond. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i delfonden innebär och riskerna med denna. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

VAM MANAGED FUNDS (LUX) – DRIEHAUS FUND, en delfond i VAM MANAGED FUNDS (LUX) - A (GBP) LU0404611757

Förvaltningsbolag är VAM Global Management Company S.A.

Mål och placeringsinriktning

Delfondens mål är att skapa en långsiktig värdestegring av kapitalet under hela investeringscykeln genom att investeringsförvaltaren tillämpar en aggressiv och tillväxtinriktad investeringsstil. Delfonden är aktivt förvaltd och investerar i vissa tillväxtinriktade aktierelaterade delfonder i VAM Funds (Lux), en UCITS-fond med hemvist i Luxemburg. Minst kvartalsvis uppdaterar delfondsförvaltaren delfondens allokering utifrån en analys som balanserar delfondens placeringsmål och dess administrativa syfte att skapa en bred exponering mot underliggande tillväxtinriktade aktiedelfonder. Högst 20 % av delfondens nettotillgångar får dock investeras i en och samma delfond i VAM Funds (Lux). Dessutom kan fonden inneha banktillgodohavanden och investera i penningmarknadsinstrument eller obligationer utgivna av företag eller stater. I princip kan du sälja andelar i delfonden varje hel bankdag. Inkomster behålls i fonden och återinvesteras.

Risk/avkastningsprofil

Lägre risk

Högre risk



Lägre möjlig avkastning

Högre möjlig avkastning

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risk/avkastningsindikatorn visar fondens förhållande mellan risk och möjlig avkastning. Ju högre riskkategori, desto större är den möjliga avkastningen, men också risken att förlora pengar. Riskindikatorn beräknas på grundval av historiska data, som inte kan användas för att förutsäga framtiden. Riskklassificeringen kan därför ändras med tiden. Även om fonden tillhör den lägsta riskkategorin kan du förlora pengar, eftersom inga investeringar är helt riskfria.

Fonden tillhör kategori 5 eftersom fondens andelsvärde tidigare har varierat måttligt.

Följande risker återspeglas inte helt i ovanstående klassificering men påverkar ändå fondens värde. Mer information om risker finns i prospektet, som är tillgängligt på www.vam-funds.com/library/reports/?share=a.

Likviditetsrisk: Somliga fondtillgångar kan bli svåra att sälja vid en viss tidpunkt och till ett rimligt pris.

Tillväxtmarknadsrisk - Fonden investerar i värdepapper på tillväxtmarknader, som kan vara föremål för ekonomisk och politisk instabilitet, mindre utvecklade rättssystem, stora valutafluktuationer eller låg likviditet på lokala marknader.

Valutarisk: Fonden investerar i värdepapper som är utgivna i andra valutor än fondens basvaluta. Därför är fonden utsatt för valutarisk, som uppstår på grund av förändringar i växelkursen mellan länder.

Derivatrisk - fonden använder derivatinstrument vilkas värde är beroende av värdet på en underliggande tillgång. Små prisförändringar hos en underliggande tillgång kan resultera i stora prisförändringar hos derivatinstrumenten.

Avgifter

Insättningsavgift => 5.00%

Uttagsavgift => ingen

Det här är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan de investeras (insättningsavgift).

Årlig avgift => 3.21%

Prestationsbaserad avgift => ingen

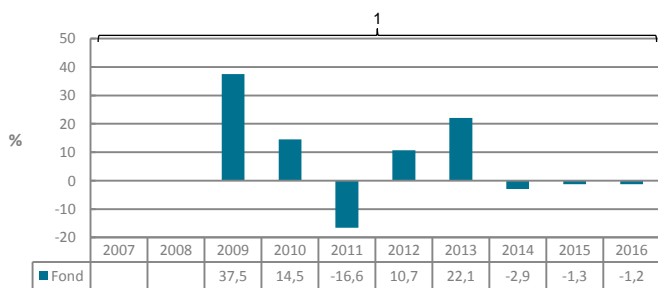
De avgifter som du betalar används för att betala fondens driftskostnader, inbegripet kostnader för marknadsföring och distribution. Dessa avgifter minskar investeringens potentiella tillväxt.

De insättnings- och uttagsavgifter som anges är maximala. I vissa fall kan du betala mindre. Din finansiella rådgivare eller distributör kan ge dig information om gällande insättnings- och uttagsavgifter.

Den årliga avgiften är en uppskattning utifrån förväntade totala avgifter. Den kan variera från år till år. Prestationsbaserade avgifter och kostnader för portföljtransaktioner ingår inte i den årliga avgiften, med undantag för kostnader för insättnings-/uttagsavgifter som fonden betalat i samband med köp eller försäljning av andelar i en annan fond.

Mer information om avgifter finns i avsnittet Administration Details, Charges and Expenses i prospektet, som är tillgängligt från VAM MANAGED FUNDS (LUX) huvudkontor.

Tidigare resultat



Andelsklasser lanserades den 19.12.2008.

I beräkningen av detta tidigare resultat ingår samtliga avgifter och arvoden, utom eventuella insättnings-, uttags- eller bytesavgifter som kan ha betalats i samband med köp, försäljning eller byte av andelar i fonden.

Tidigare resultat har beräknats i GBP.

Tidigare resultat är ingen garanti för framtida avkastning.

1) Avkastningen uppnåddes under förhållanden som inte längre råder eftersom mål och placeringsinriktning har förändrats väsentligt.

Praktisk information

Fondens förvaringsinstitut är VP Bank (Luxembourg) SA.

Du kan kostnadsfritt få prospektet, de senaste års- och halvårsrapporterna, uppgifter om de senaste andelskurserna samt annan information på engelska från VAM MANAGED FUNDS (LUX) huvudkontor.

Fonden lyder under luxemburgsk skattelagstiftning. Detta kan påverka din personliga skattesituation.

Du rekommenderas därför kontakta en finansiell rådgivare eller skatterådgivare innan du fattar beslut om investering.

VAM Global Management Company S.A. kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med fondens prospekt.

Förvaltningsbolagets aktuella ersättningspolicy inklusive, men inte begränsat till, en beskrivning av hur ersättningar och andra förmåner beräknas samt identiteten på de personer som ansvarar för tilldelningen av ersättningar och andra förmåner, finns tillgänglig kostnadsfritt på begäran från förvaltningsbolagets säte. En sammanfattning finns på webbplatsen på <http://www.vam-funds.com/documents/Remuneration%20Policy.pdf>.

Du kan byta andelar i fonden till andelar i de andra delfonderna i VAM MANAGED FUNDS (LUX). Mer information finns i avsnittet Conversion of Shares i fondens prospekt, som finns tillgängligt från VAM MANAGED FUNDS (LUX)s huvudkontor.

Det här faktabladet gäller (en andelsklass i) en delfond i VAM MANAGED FUNDS (LUX), medan prospektet och den senaste års- och halvårsrapporten behandlar hela VAM MANAGED FUNDS (LUX).

Tillgångarna och skulderna i delfonderna i paraplyfonden VAM MANAGED FUNDS (LUX) är separerade enligt lag. Därför påverkas din investering endast av vinster och förluster i VAM MANAGED FUNDS (LUX) – DRIEHAUS FUND.

För andra andelsklasser i VAM MANAGED FUNDS (LUX) – DRIEHAUS FUND kan du utan kostnad få såväl prospektet och de senaste års- och halvårsrapporterna som annan information på engelska från VAM MANAGED FUNDS (LUX)s huvudkontor.