

TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS - TWEEDY BROWNE INTERNATIONAL VALUE FUND (EURO) - Class B Shares

(ISIN: LU0076398568) TWEEDY BROWNE INTERNATIONAL VALUE FUND (EURO) (der 'Teilfonds') ist ein Teilfonds von TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS (der 'Fonds'). Lemanik Asset Management S.A. ist die Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“) des Fonds.

Ziele und Anlagepolitik

- Das Anlageziel des Teilfonds ist die Erzielung eines Kapitalwachses durch die vorwiegende Anlage in Dividendenpapiere von Nicht-US-Emittenten, die an einem geregelten Markt oder einem anderen geregelten Markt zugelassen sind oder dort gehandelt werden, von denen der Anlageverwalter annimmt, dass sie unterbewertet sind.
- Ein Teilfonds investiert nicht mehr als 20% seines Nettovermögens in Wertpapiere desselben US-Emittenten.
- Der Teilfonds investiert mindestens 51% seines Nettoinventarwerts in Dividendenpapiere, die an einer Börse notiert sind oder an einem organisierten Markt gehandelt werden. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen, liquide Vermögenswerte und sonstige gesetzlich zulässige Anlagen und bis zu 10% seines Nettovermögens über Stock Connect in chinesische A-Aktien investieren.
- Der Teilfonds kann unter anderem in Wertpapiere investieren, die auf andere Währungen als dem Euro lauten. Die Wertpapierpositionen werden gegebenenfalls in ihrer Basiswährung abgesichert werden.
- Der Teilfonds ist aktiv und wird ohne Bezugnahme auf einen Referenzindex verwaltet. Tweedy, Browne Company LLC, der Anlageverwalter des Teilfonds, nimmt vorbehaltlich dieses Ziels und der Anlagepolitik die Zusammensetzung des Portfolios nach eigenem Ermessen vor.
- Der Verkauf von Anteilen des Teilfonds kann in der Regel am 15. und am letzten Kalendertag jedes Monats durchgeführt werden.
- Der Teilfonds beabsichtigt nicht, Dividenden auszuschütten. Alle Erträge aus den Anlagen des Teilfonds werden wieder angelegt und dem Wert Ihrer Anteile zugeschrieben.
- Hinweis: Der Teilfonds ist für Anleger, die ihr Geld innerhalb von fünf Jahren zurück wollen, eventuell nicht geeignet.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko Höheres Risiko
Potenziell geringere Erträge Potenziell höhere Erträge



- Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar.
- Das Risiko- und Ertragsprofil kann bisweilen Änderungen unterliegen.
- Historische Daten stellen keinen verlässlichen Indikator für die Zukunft dar.
- Dieser Teilfonds gehört der Kategorie 5 an, da der Kurs der Fondsanteile eine recht hohe Volatilität aufweist und das Verlustrisiko sowie die erwartete Rendite daher mittel bis hoch ausfallen können.

Die folgenden Risiken sind möglicherweise nicht vollständig durch den Risiko-

und Ertragsindikator abgedeckt:

- Kontrahentenrisiko: das Risiko, dass Kontrahenten der Devisentermingeschäfte ausfallen.
- Derivaterisiko: das Risiko, dass die Devisentermingeschäfte des Teilfonds eine unzureichende Absicherung nach sich ziehen, was zu einer erhöhten Volatilität des Teilfonds führen könnte.
- Liquiditätsrisiko: Obwohl der Teilfonds vorwiegend in börsennotierte Dividendenpapiere investiert, die unter normalen Bedingungen umgehend liquidiert werden können, besteht das Risiko, dass unter extremen Marktbedingungen einige Positionen des Teilfonds an Liquidität einbüßen.
- Operationelles Risiko: Das Risiko erheblicher Verluste des Teilfonds, die aus menschlichen Fehlern, Systemausfällen, unangemessenen Verfahren bzw. internen Verwaltungskontrollen oder aus Ausfällen von Systemen und Verfahren bei der Verwahrung von Vermögenswerten resultieren.

Eine vollständige Beschreibung der Risikofaktoren finden Sie im Prospekt im Abschnitt „BESTIMMTE RISIKOFAKTOREN“.

Kosten

Die von Ihnen gezahlten Gebühren werden dazu verwendet, die Kosten für den Betrieb des Teilfonds zu decken, unter anderem Marketing- und Vertriebskosten. Durch diese Kosten verringert sich das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. Diese fallen in Ihrem Fall möglicherweise niedriger aus. Die tatsächlichen Kosten erfahren Sie von Ihrem Finanzberater oder der Vertriebsgesellschaft.

Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Kosten des am 31. Dezember 2020 abgelaufenen Geschäftsjahres.

Diese Angabe kann jährlichen Schwankungen unterliegen. Sie umfasst nicht:

- Erfolgsgebühren.
- Portfolio-Transaktionskosten, außer im Fall von Ausgabe- und Rücknahmegebühren, die vom Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Teilfonds zu entrichten sind.

Weitere Informationen zu Kosten finden Sie im Abschnitt „Zusammenfassung der grundlegenden Bedingungen“ des Prospekts.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

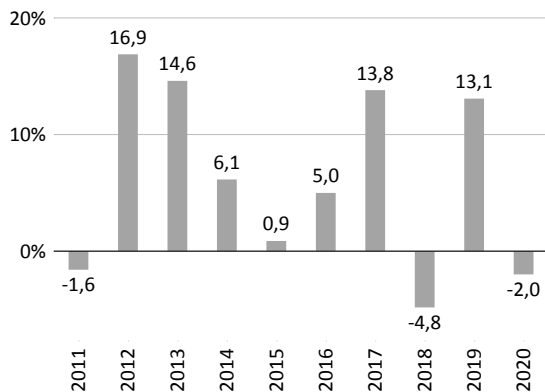
Ausgabeaufschläge	0,00%
Rücknahmeabschläge	0,00%

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 Teilfonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,63%
Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Wertentwicklung in der Vergangenheit

Historische Wertentwicklung zum 31. Dezember 2020



■ TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS - TWEEDY BROWNE INTERNATIONAL VALUE FUND (EURO) - Class B Shares

- Der Teilfonds wurde am 1. Oktober 1996. aufgelegt.
- Die historische Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.
- Die Renditen in dieser Tabelle umfassen sämtliche Gebühren und Kosten und zeigen den Nettoinventarwert des Teilfonds im Jahresvergleich am Ende jedes Kalenderjahres.
- Frühere Renditen sind kein zuverlässiger Hinweis auf oder Anleitung für künftige Renditen.
- Da Ausgabeaufschläge vor dem 1. Oktober 2014 eingeführt wurden, und zwar ausnahmsweise und in einem geringfügigen Umfang, ist ihre Auswirkung bei der Berechnung der historischen Wertentwicklung nicht berücksichtigt worden.

Praktische Informationen

- Die vorliegenden Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) beziehen sich speziell auf diese Anteilsklasse. Die hier aufgeführten Anteile der Klasse B spiegeln die Manager-Anteile der Klasse B-1 des Teilfonds angemessen wider, welche nicht öffentlich angeboten werden.
- **Verwahrstelle:** Die Vermögenswerte des Teilfonds befinden sich bei State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch und sind von den Vermögenswerten anderer Teilfonds der Gesellschaft getrennt. Die Vermögenswerte des Teilfonds können nicht zur Begleichung der Schulden anderer Teilfonds des Fonds herangezogen werden.
- **Weitere Informationen und Preise:** Weitere Informationen über den Fonds (einschließlich des aktuellen Prospekts und des jüngsten Jahresberichts) sind in Englisch erhältlich, und Informationen über den Teilfonds und andere Anteilsklassen (einschließlich der neuesten Anteilspreise und der Übersetzungen des vorliegenden Dokuments) sind kostenfrei auf www.tweedysicav.com oder auf schriftliche Anfrage bei Lemanik Asset Management S.A., 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer, Luxemburg oder per E-Mail an info@lemanik.lu erhältlich. Informationen über den Fonds sind darüber hinaus in englischer Sprache bei der luxemburgischen Zentralverwaltungsstelle des Teilfonds, State Street Bank

International GmbH, Luxembourg Branch.

- **Besteuerung:** Der Teilfonds ist in Luxemburg steuerpflichtig, was sich auf Ihre persönliche Steuerlage als Anleger des Teilfonds auswirken kann.
- **Haftung:** Lemanik Asset Management 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 Prospekts für den Teilfonds zu vereinbaren ist.
- **Spezifische Informationen:** Sie können Anteile am Teilfonds in die Anteile anderer Teilfonds umtauschen. Weitere Informationen und Bestimmungen sind dem Prospekt zu entnehmen.
- **Vergütungspolitik:** Ein Ausdruck der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Leistungen berechnet werden und welche Personen für die Gewährung der Vergütung und Leistungen zuständig sind, ist auf Anfrage kostenlos erhältlich. Eine detaillierte Beschreibung der Politik ist außerdem unter www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm erhältlich.

Der Teilfonds und Lemanik Asset Management S.A. sind in Luxemburg zugelassen und stehen unter der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 25. Januar 2021.



TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS - TWEEDY BROWNE INTERNATIONAL VALUE FUND (CHF) - Class C Shares

(ISIN: LU0076398725) TWEEDY BROWNE INTERNATIONAL VALUE FUND (CHF) (der 'Teilfonds') ist ein Teilfonds von TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS (der 'Fonds'). Lemanik Asset Management S.A. ist die Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“) des Fonds.

Ziele und Anlagepolitik

- Das Anlageziel des Teilfonds ist die Erzielung eines Kapitalzuwachses durch die vorwiegende Anlage in Dividendenpapiere von Nicht-US-Emittenten, die an einem geregelten Markt oder einem anderen geregelten Markt zugelassen sind oder dort gehandelt werden, von denen der Anlageverwalter annimmt, dass sie unterbewertet sind.
- Ein Teilfonds investiert nicht mehr als 20% seines Nettovermögens in Wertpapiere desselben US-Emittenten.
- Der Teilfonds investiert mindestens 51% seines Nettoinventarwerts in Dividendenpapiere, die an einer Börse notiert sind oder an einem organisierten Markt gehandelt werden. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen, liquide Vermögenswerte und sonstige gesetzlich zulässige Anlagen und bis zu 10% seines Nettovermögens über Stock Connect in chinesische A-Aktien investieren.
- Der Teilfonds kann unter anderem in Wertpapiere investieren, die auf andere Währungen als dem Schweizer Franken lauten. Die Wertpapierpositionen werden gegebenenfalls in ihrer Basiswährung abgesichert werden.
- Der Teilfonds ist aktiv und wird ohne Bezugnahme auf einen Referenzindex verwaltet. Tweedy, Browne Company LLC, der Anlageverwalter des Teilfonds, nimmt vorbehaltlich des Ziels und der Anlagepolitik des Teilfonds die Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds nach eigenem Ermessen vor.
- Der Verkauf von Anteilen des Teilfonds kann in der Regel am 15. und am letzten Kalendertag jedes Monats durchgeführt werden.
- Der Teilfonds beabsichtigt nicht, Dividenden auszuschütten. Alle Erträge aus den Anlagen des Teilfonds werden wieder angelegt und dem Wert Ihrer Anteile zugeschrieben.
- Hinweis: Der Teilfonds ist für Anleger, die ihr Geld innerhalb von fünf Jahren zurück wollen, eventuell nicht geeignet.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko Höheres Risiko
Potenziell geringere Erträge Potenziell höhere Erträge



- Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar.
- Das Risiko- und Ertragsprofil kann bisweilen Änderungen unterliegen.
- Historische Daten stellen keinen verlässlichen Indikator für die Zukunft dar.
- Dieser Teilfonds gehört der Kategorie 5 an, da der Kurs der Fondsanteile eine recht hohe Volatilität aufweist und das Verlustrisiko sowie die erwartete Rendite daher mittel bis hoch ausfallen können.

Die folgenden Risiken sind möglicherweise nicht vollständig durch den Risiko-

und Ertragsindikator abgedeckt:

- Kontrahentenrisiko: das Risiko, dass Kontrahenten der Devisentermingeschäfte ausfallen.
- Derivaterisiko: das Risiko, dass die Devisentermingeschäfte des Teilfonds eine unzureichende Absicherung nach sich ziehen, was zu einer erhöhten Volatilität des Teilfonds führen könnte.
- Liquiditätsrisiko: Obwohl der Teilfonds vorwiegend in börsennotierte Dividendenpapiere investiert, die unter normalen Bedingungen umgehend liquidiert werden können, besteht das Risiko, dass unter extremen Marktbedingungen einige Positionen des Teilfonds an Liquidität einbüßen.
- Operationelles Risiko: Das Risiko erheblicher Verluste des Teilfonds, die aus menschlichen Fehlern, Systemausfällen, unangemessenen Verfahren bzw. internen Verwaltungskontrollen oder aus Ausfällen von Systemen und Verfahren bei der Verwahrung von Vermögenswerten resultieren.

Eine vollständige Beschreibung der Risikofaktoren finden Sie im Prospekt im Abschnitt „BESTIMMTE RISIKOFAKTOREN“.

Kosten

Die von Ihnen gezahlten Gebühren werden dazu verwendet, die Kosten für den Betrieb des Teilfonds zu decken, unter anderem Marketing- und Vertriebskosten. Durch diese Kosten verringert sich das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. Diese fallen in Ihrem Fall möglicherweise niedriger aus. Die tatsächlichen Kosten erfahren Sie von Ihrem Finanzberater oder der Vertriebsgesellschaft.

Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Kosten des am 31. Dezember 2020 abgelaufenen Geschäftsjahres.

Diese Angabe kann jährlichen Schwankungen unterliegen. Sie umfasst nicht:

- Erfolgsgebühren.
- Portfolio-Transaktionskosten, außer im Fall von Ausgabe- und Rücknahmegebühren, die vom Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Teilfonds zu entrichten sind.

Weitere Informationen zu Kosten finden Sie im Abschnitt „Zusammenfassung der grundlegenden Bedingungen“ des Prospekts.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

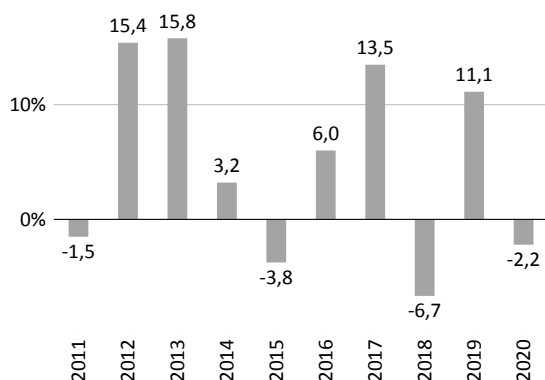
Ausgabeaufschläge	0,00%
Rücknahmeabschläge	0,00%

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 Teilfonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,55%
Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Wertentwicklung in der Vergangenheit

Historische Wertentwicklung zum 31. Dezember 2020



■ TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS - TWEEDY BROWNE INTERNATIONAL VALUE FUND (CHF) - Class C Shares

- Der Teilfonds wurde am 1. Oktober 1996. aufgelegt.
- Die historische Wertentwicklung wurde in CHF berechnet.
- Die Renditen in dieser Tabelle umfassen sämtliche Gebühren und Kosten und zeigen den Nettoinventarwert des Teilfonds im Jahresvergleich am Ende jedes Kalenderjahres.
- Frühere Renditen sind kein zuverlässiger Hinweis auf oder Anleitung für künftige Renditen.
- Da Ausgabeaufschläge vor dem 1. Oktober 2014 eingeführt wurden, und zwar ausnahmsweise und in einem geringfügigen Umfang, ist ihre Auswirkung bei der Berechnung der historischen Wertentwicklung nicht berücksichtigt worden.

Praktische Informationen

- Die vorliegenden Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) beziehen sich speziell auf diese Anteilsklasse. Die hier aufgeführten Anteile der Klasse C spiegeln die Manager-Anteile der Klasse C-1 des Teilfonds angemessen wider, welche nicht öffentlich angeboten werden.
- **Verwahrstelle:** Die Vermögenswerte des Teilfonds befinden sich bei State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch und sind von den Vermögenswerten anderer Teilfonds der Gesellschaft getrennt. Die Vermögenswerte des Teilfonds können nicht zur Begleichung der Schulden anderer Teilfonds des Fonds herangezogen werden.
- **Weitere Informationen und Preise:** Weitere Informationen über den Fonds (einschließlich des aktuellen Prospekts und des jüngsten Jahresberichts) sind in Englisch erhältlich, und Informationen über den Teilfonds und andere Anteilsklassen (einschließlich der neuesten Anteilspreise und der Übersetzungen des vorliegenden Dokuments) sind kostenfrei auf www.tweedysicav.com oder auf schriftliche Anfrage bei Lemanik Asset Management S.A., 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer, Luxemburg oder per E-Mail an info@lemanik.lu erhältlich. Informationen über den Fonds sind darüber hinaus in englischer Sprache bei der luxemburgischen Zentralverwaltungsstelle des Teilfonds, State Street Bank

International GmbH, Luxembourg Branch.

- **Besteuerung:** Der Teilfonds ist in Luxemburg steuerpflichtig, was sich auf Ihre persönliche Steuerlage als Anleger des Teilfonds auswirken kann.
- **Haftung:** Lemanik Asset Management 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 Prospekts für den Teilfonds zu vereinbaren ist.
- **Spezifische Informationen:** Sie können Anteile am Teilfonds in die Anteile anderer Teilfonds umtauschen. Weitere Informationen und Bestimmungen sind dem Prospekt zu entnehmen.
- **Vergütungspolitik:** Ein Ausdruck der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Leistungen berechnet werden und welche Personen für die Gewährung der Vergütung und Leistungen zuständig sind, ist auf Anfrage kostenlos erhältlich. Eine detaillierte Beschreibung der Politik ist außerdem unter www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm erhältlich.

Der Teilfonds und Lemanik Asset Management S.A. sind in Luxemburg zugelassen und stehen unter der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 25. Januar 2021.



TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS - TWEEDY BROWNE GLOBAL HIGH DIVIDEND VALUE FUND - Class D Shares

(ISIN: LU0285922489) TWEEDY BROWNE GLOBAL HIGH DIVIDEND VALUE FUND (der 'Teilfonds') ist ein Teilfonds von TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS (der 'Fonds'). Lemanik Asset Management S.A. ist die Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“) des Fonds.

Ziele und Anlagepolitik

- Das Anlageziel des Teilfonds ist die Erzielung eines Kapitalzuwachses durch die vorwiegende Anlage in Dividendenpapiere von US-Emittenten und Nicht-US-Emittenten, die an einem geregelten Markt oder einem anderen geregelten Markt zugelassen sind oder dort gehandelt werden, von denen der Anlageverwalter annimmt, dass sie überdurchschnittliche Dividendenerträge und angemessene Bewertungen bieten.
- Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens (außer Barmittel) in Dividendenpapiere mittels der Anlage in Unternehmen, die ihren Sitz weltweit haben und steigende Dividenden verzeichnen, sowie in Unternehmen, die überdurchschnittliche Dividenden ausschütten. Der Teilfonds beabsichtigt, mindestens 51% seines Nettoinventarwerts in Dividendenpapiere zu investieren, die an einer Börse notiert sind oder an einem organisierten Markt gehandelt werden. Darüber hinaus kann der Teilfonds in Anleihen, liquide Vermögenswerte und sonstige gesetzlich zulässige Anlagen und bis zu 10% seines Nettovermögens über Stock Connect in chinesische A-Aktien investieren.
- Das durch die Wertpapierpositionen des Teilfonds bestehende Fremdwährungsrisiko kann gegebenenfalls durch dessen Basiswährung abgesichert werden.
- Der Teilfonds ist aktiv und wird ohne Bezugnahme auf einen Referenzindex verwaltet. Tweedy, Browne Company LLC, der Anlageverwalter des Teilfonds, nimmt vorbehaltlich dieses Ziels und der Anlagepolitik die Zusammensetzung des Portfolios nach eigenem Ermessen vor.
- Der Verkauf von Anteilen des Teilfonds kann in der Regel am 15. und am letzten Kalendertag jedes Monats durchgeführt werden.
- Der Teilfonds beabsichtigt nicht, Dividenden auszuschütten. Alle Erträge aus den Anlagen des Teilfonds werden wieder angelegt und dem Wert Ihrer Anteile zugeschrieben.
- Hinweis: Der Teilfonds ist für Anleger, die ihr Geld innerhalb von fünf Jahren zurück wollen, eventuell nicht geeignet.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko Höheres Risiko
Potenziell geringere Erträge Potenziell höhere Erträge



- Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar.
- Das Risiko- und Ertragsprofil kann bisweilen Änderungen unterliegen.
- Historische Daten stellen keinen verlässlichen Indikator für die Zukunft dar.
- Dieser Teilfonds gehört der Kategorie 5 an, da der Kurs der Fondsanteile eine recht hohe Volatilität aufweist und das Verlustrisiko sowie die erwartete Rendite daher mittel bis hoch ausfallen können.

Die folgenden Risiken sind möglicherweise nicht vollständig durch den Risiko-

und Ertragsindikator abgedeckt:

- Kontrahentenrisiko: das Risiko, dass Kontrahenten der Devisentermingeschäfte ausfallen.
- Derivaterisiko: das Risiko, dass die Devisentermingeschäfte des Teilfonds eine unzureichende Absicherung nach sich ziehen, was zu einer erhöhten Volatilität des Teilfonds führen könnte.
- Liquiditätsrisiko: Obwohl der Teilfonds vorwiegend in börsennotierte Dividendenpapiere investiert, die unter normalen Bedingungen umgehend liquidiert werden können, besteht das Risiko, dass unter extremen Marktbedingungen einige Positionen des Teilfonds an Liquidität einbüßen.
- Operationelles Risiko: Das Risiko erheblicher Verluste des Teilfonds, die aus menschlichen Fehlern, Systemausfällen, unangemessenen Verfahren bzw. internen Verwaltungskontrollen oder aus Ausfällen von Systemen und Verfahren bei der Verwahrung von Vermögenswerten resultieren.

Eine vollständige Beschreibung der Risikofaktoren finden Sie im Prospekt im Abschnitt „BESTIMMTE RISIKOFAKTOREN“.

Kosten

Die von Ihnen gezahlten Gebühren werden dazu verwendet, die Kosten für den Betrieb des Teilfonds zu decken, unter anderem Marketing- und Vertriebskosten. Durch diese Kosten verringert sich das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. Diese fallen in Ihrem Fall möglicherweise niedriger aus. Die tatsächlichen Kosten erfahren Sie von Ihrem Finanzberater oder der Vertriebsgesellschaft.

Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Kosten des am 31. Dezember 2020 abgelaufenen Geschäftsjahres.

Diese Angabe kann jährlichen Schwankungen unterliegen. Sie umfasst nicht:

- Erfolgsgebühren.
- Portfolio-Transaktionskosten, außer im Fall von Ausgabe- und Rücknahmegebühren, die vom Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Teilfonds zu entrichten sind.

Weitere Informationen zu Kosten finden Sie im Abschnitt „Zusammenfassung der grundlegenden Bedingungen“ des Prospekts.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

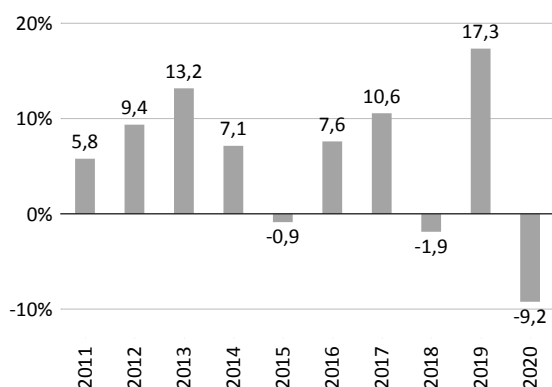
Ausgabeaufschläge	0,00%
Rücknahmeabschläge	0,00%

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 Teilfonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,86%
Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Wertentwicklung in der Vergangenheit

Historische Wertentwicklung zum 31. Dezember 2020



■ TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS - TWEEDY BROWNE GLOBAL HIGH DIVIDEND VALUE FUND - Class D Shares

- Der Teilfonds wurde am 1. Juni 2007. aufgelegt.
- Die historische Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.
- Die Renditen in dieser Tabelle umfassen sämtliche Gebühren und Kosten und zeigen den Nettoinventarwert des Teilfonds im Jahresvergleich am Ende jedes Kalenderjahres.
- Frühere Renditen sind kein zuverlässiger Hinweis auf oder Anleitung für künftige Renditen.
- Da Ausgabeaufschläge vor dem 1. Oktober 2014 eingeführt wurden, und zwar ausnahmsweise und in einem geringfügigen Umfang, ist ihre Auswirkung bei der Berechnung der historischen Wertentwicklung nicht berücksichtigt worden.

Praktische Informationen

- Die vorliegenden Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) beziehen sich speziell auf diese Anteilsklasse. Die hier aufgeführten Anteile der Klasse D spiegeln die Manager-Anteile der Klasse D-1 des Teilfonds angemessen wider, welche nicht öffentlich angeboten werden.
- **Verwahrstelle:** Die Vermögenswerte des Teilfonds befinden sich bei State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch und sind von den Vermögenswerten anderer Teilfonds der Gesellschaft getrennt. Die Vermögenswerte des Teilfonds können nicht zur Begleichung der Schulden anderer Teilfonds des Fonds herangezogen werden.
- **Weitere Informationen und Preise:** Weitere Informationen über den Fonds (einschließlich des aktuellen Prospekts und des jüngsten Jahresberichts) sind in Englisch erhältlich, und Informationen über den Teilfonds und andere Anteilsklassen (einschließlich der neuesten Anteilspreise und der Übersetzungen des vorliegenden Dokuments) sind kostenfrei auf www.tweedysicav.com oder auf schriftliche Anfrage bei Lemanik Asset Management S.A., 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer, Luxemburg oder per E-Mail an info@lemanik.lu erhältlich. Informationen über den Fonds sind darüber hinaus in englischer Sprache bei der luxemburgischen Zentralverwaltungsstelle des Teilfonds, State Street Bank

International GmbH, Luxembourg Branch.

- **Besteuerung:** Der Teilfonds ist in Luxemburg steuerpflichtig, was sich auf Ihre persönliche Steuerlage als Anleger des Teilfonds auswirken kann.
- **Haftung:** Lemanik Asset Management 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 Prospekts für den Teilfonds zu vereinbaren ist.
- **Spezifische Informationen:** Sie können Anteile am Teilfonds in die Anteile anderer Teilfonds umtauschen. Weitere Informationen und Bestimmungen sind dem Prospekt zu entnehmen.
- **Vergütungspolitik:** Ein Ausdruck der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Leistungen berechnet werden und welche Personen für die Gewährung der Vergütung und Leistungen zuständig sind, ist auf Anfrage kostenlos erhältlich. Eine detaillierte Beschreibung der Politik ist außerdem unter www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm erhältlich.

Der Teilfonds und Lemanik Asset Management S.A. sind in Luxemburg zugelassen und stehen unter der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 25. Januar 2021.

