

MONTAG & CALDWELL FUNDS PLC

VEREINFACHTER PROSPEKT

für den

Montag & Caldwell US Equity Large Cap Growth Fund

14. April 2011

Dieser vereinfachte Prospekt enthält die wichtigsten Informationen zum Montag & Caldwell US Equity Large Cap Growth Fund (der „**Fonds**“), einem Teilfonds der Montag & Caldwell Funds plc (die „**Gesellschaft**“), einer offenen Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die am 5. November 2008 in Irland gegründet und am 17. November 2008 von der Central Bank of Ireland (die „**Zentralbank**“) gemäß den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (OGAW) von 2003 in ihrer jeweils gültigen Fassung (die „**Vorschriften**“) zugelassen wurde. Weitere Fonds können aufgelegt werden.

Potenzielle Anleger sollten den Prospekt der Gesellschaft vom 14. April 2011 zusammen mit dem Anhang in Bezug auf den Fonds vom 14. April 2011 (zusammen der „**Prospekt**“) lesen, bevor sie sich für oder gegen eine Anlage in den Fonds entscheiden. Die Rechte und Pflichten des Anlegers sowie dessen Rechtsverhältnis zur Gesellschaft sind im Prospekt beschrieben.

Die Basiswährung des Fonds ist der US-Dollar.

Begriffe, die in diesem vereinfachten Prospekt verwendet aber nicht definiert werden, haben die ihnen im Prospekt zugeschriebene Bedeutung.

Anlageziel:	<p>Das Anlageziel des Fonds ist das Erzielen einer Outperformance gegenüber den US-amerikanischen Märkten für Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung (Large-Cap-Markt). Diese Outperformance wird anhand des Russell 1000 Growth Index gemessen. Der Fonds wird durch Engagements in Aktien, wandelbaren Wertpapieren wie z. B. Wandelanleihen (deren Anteil am Nettovermögen des Fonds 25 % nicht übersteigen darf) und Wertpapieren von Unternehmen aller Marktkapitalisierungsgrade ohne Branchenausrichtung stets eine angemessene Risikosteuerung aufrechterhalten.</p> <p>Der Russell 1000 Growth Index misst die Performance des Large-Cap-Wachstumssegments des US-amerikanischen Aktienuniversums. Er enthält die Unternehmen im Russell 1000, die höhere Kurs-Buchwert-Verhältnisse und höhere Wachstumsprognosen aufweisen.</p> <p>Der Russell 1000 Growth Index ist so aufgebaut, dass er ein umfassendes und objektives Barometer für das Large-Cap-Wachstumssegment darstellt. Der Index wird jährlich komplett neu zusammengestellt, um sicherzustellen, dass neue und wachstumsstarke Aktien berücksichtigt werden und die im Index vertretenen Unternehmen weiterhin den Wachstumskriterien entsprechen.</p>
--------------------	---

Anlagepolitik:	Zum Erreichen des Anlageziels beabsichtigt die Gesellschaft im Namen des Fonds mindestens 67 % des Bruttovermögens des Fonds (nach Abzug zusätzlicher liquider Mittel) in Aktien von Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von über 3 Mrd. US\$ zu investieren, die ihren Sitz in den USA haben oder ihren Sitz in einem anderen Land haben, aber ihre Geschäftstätigkeit überwiegend in den USA ausüben und an den wichtigsten Börsen der USA notiert sind. Bis zu 33 % des Bruttovermögens des Fonds können in Aktien von Unternehmen investiert werden, die an den wichtigsten Börsen der USA notiert sind, aber ihren Sitz außerhalb der USA haben oder ihre Geschäftstätigkeit außerhalb der USA ausüben. Neben Wertpapieren, die an den wichtigsten Börsen in den USA notiert sind, kann der Fonds auch in Aktienwerte aller Marktkapitalisierungsgrade ohne Sektor- oder regionale Ausrichtung investieren, die an den in Anhang 1 des Prospekts aufgeführten Börsen und/oder Märkten notiert sind oder gehandelt werden.						
Anlagebeschränkungen	Die allgemeinen, im Prospekt im Abschnitt „Fonds – Anlagebeschränkungen“ aufgeführten Anlagebeschränkungen gelten für den Fonds. Zusätzlich gilt die folgende Anlagebeschränkung für den Fonds: Der Fonds darf weder direkt noch indirekt in Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen.						
Risikoprofil:	Die Anlagen des Fonds in Wertpapieren unterliegen den normalen Marktschwankungen und anderen mit Anlagen in Wertpapieren verbundenen Risiken. Der Wert der Anlagen und der daraus erzielte Ertrag und demzufolge der Wert von Anteilen des Fonds und der daraus erzielte Ertrag können sowohl fallen als auch steigen, und Anleger erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Es kann nicht gewährleistet werden, dass der Fonds seine Anlageziele erreichen wird. Eine detaillierte Beschreibung der für den Fonds relevanten Risikofaktoren ist dem Prospekt zu entnehmen.						
Performance-daten:	Entf.						
Profil eines typischen Anlegers:	Eine Anlage in den Fonds eignet sich für Anleger, die Kapitalwachstum bei einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont anstreben und bereit sind, ein moderates Maß an Volatilität in Kauf zu nehmen.						
Ausschüttungspolitik:	Der Fonds nimmt keine Ausschüttungen vor.						
Gebühren und Kosten:	Die folgenden Gebühren fallen für Anteilsinhaber in Bezug auf jeden Anteil an (und gehen demgemäß nicht zu Lasten der Gesellschaft im Namen des Fonds und wirken sich nicht auf den Nettoinventarwert des Fonds aus): <table data-bbox="540 1623 1136 1749"> <tr> <td>Umtauschgebühr</td> <td>Bis zu 2 %</td> </tr> <tr> <td>Ausgabeaufschlag</td> <td>Bis zu 6 %</td> </tr> <tr> <td>Rücknahmegebühr</td> <td>Keine</td> </tr> </table> Die folgenden Gebühren und Kosten entstehen der Gesellschaft im Namen des Fonds und wirken sich auf den Nettoinventarwert des Fonds aus: Gebühren und Kosten des Anlageverwalters Der Anlageverwalter hat	Umtauschgebühr	Bis zu 2 %	Ausgabeaufschlag	Bis zu 6 %	Rücknahmegebühr	Keine
Umtauschgebühr	Bis zu 2 %						
Ausgabeaufschlag	Bis zu 6 %						
Rücknahmegebühr	Keine						

	<p>Anspruch auf eine jährliche, aus dem Nettovermögen des Fonds zahlbare Gebühr zu marktüblichen, von Zeit zu Zeit vereinbarten Sätzen bis zu einem Höchstsatz von 0,75 % des Anteilen der Klasse I zuzurechnenden Nettoinventarwerts des Fonds für Anteile der Klasse I und bis zu einem Höchstsatz von 1,10 % des Anteilen der Klasse A, Anteilen der Klasse B, Anteilen der Klasse C, Anteilen der Klasse D, nicht abgesicherten Anteilen der Klasse E, nicht abgesicherten Anteilen der Klasse F und nicht abgesicherten Anteilen der Klasse G zuzurechnenden Nettoinventarwerts des Fonds für Anteile der Klasse A, Anteile der Klasse B, Anteile der Klasse C, Anteile der Klasse D, nicht abgesicherte Anteile der Klasse E, nicht abgesicherte Anteile der Klasse F und nicht abgesicherte Anteile der Klasse G. Diese werden handelstäglich berechnet und vierteljährlich rückwirkend gezahlt. Der Anlageverwalter hat keinen Anspruch auf Erstattung seiner Spesen aus dem Fondsvermögen.</p> <p>Gebühren und Kosten des Verwalters Der Verwalter hat Anspruch auf eine jährliche, aus dem Nettovermögen des Fonds zahlbare Gebühr zu marktüblichen, von Zeit zu Zeit vereinbarten Sätzen bis zu einem Höchstsatz von 0,1 % des Nettoinventarwerts des Fonds, die handelstäglich berechnet und monatlich rückwirkend zahlbar ist. Der Verwalter hat Anspruch auf Erstattung aller angemessenen und vereinbarten Transaktions- und sonstigen Gebühren (zu marktüblichen Sätzen) und sonstigen Spesen aus dem Vermögen des Fonds (zuzüglich der ggf. darauf anfallenden Mehrwertsteuer).</p> <p>Gebühren und Kosten der Depotbank Die Depotbank hat Anspruch auf eine jährliche, aus dem Nettovermögen des Fonds zahlbare Gebühr zu marktüblichen, von Zeit zu Zeit vereinbarten Sätzen bis zu einem Höchstsatz von 0,6 % des Nettoinventarwerts des Fonds (zuzüglich der ggf. darauf anfallenden Mehrwertsteuer), die handelstäglich berechnet und monatlich rückwirkend zahlbar ist.</p> <p>Die Depotbank hat ferner Anspruch auf Unterdepotbankgebühren, die zu marktüblichen Sätzen in Rechnung gestellt werden, vereinbarte Transaktionsgebühren (zu marktüblichen Sätzen) und sonstige Spesen aus dem Nettovermögen des Fonds (zuzüglich der ggf. darauf anfallenden Mehrwertsteuer).</p> <p>Gründungs- und sonstige Kosten</p> <p>Die Kosten für die Gründung der Gesellschaft und die Auflegung des Fonds sowie für die Einholung behördlicher Genehmigungen, die Registrierung der Fonds zum Verkauf in verschiedenen Rechtsordnungen, den Abschluss von Vertriebsvereinbarungen, Gebühren für die Einreichung vorgeschriebener Berichte und die Erstellung und den Druck des Prospekts sowie die Gebühren und Kosten aller hierfür in Anspruch genommenen Fachleute haben den Betrag von 75.000 € nicht überschreiten. Diese Kosten trägt die Gesellschaft, und sie werden über die ersten fünf Betriebsjahre der Gesellschaft abgeschrieben (oder über einen anderen Zeitraum, den der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen festlegt) und den von der Zentralbank jeweils zugelassenen Fonds zu den Bedingungen und angemessenen Anteilen, die der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen auf fairer Basis festlegt, in Rechnung gestellt. Die Kosten für die Auflegung weiterer Fonds gehen zu Lasten des betreffenden Fonds.</p> <p>Hierzu wird auch auf die Bestimmungen im Prospekt allgemein und insbesondere auf den Abschnitt „Gebühren und Kosten“ verwiesen.</p>
Besteuerung:	<p>Der Fonds unterliegt lediglich im Hinblick auf in Irland steuerpflichtige Personen einer irischen Steuer auf Steuertatbestände (im Allgemeinen Personen, die zu steuerlichen Zwecken in Irland ansässig oder gewöhnlich ansässig sind). Anteilshaber, die weder in Irland ansässig noch gewöhnlich ansässig sind,</p>

	<p>unterliegen, vorbehaltlich des Eingangs einer entsprechenden Erklärung, nicht der irischen Besteuerung, einschließlich etwaiger Abzüge von geleisteten Zahlungen. Anteilsinhaber und potenzielle Anteilsinhaber sollten sich mit der steuerlichen Behandlung ihres Anteilsbesitzes vertraut machen und sich diesbezüglich gegebenenfalls beraten lassen.</p>																
Veröffentlichung der Anteilspreise:	<p>Details zum aktuellen Nettoinventarwert je Anteil der einzelnen Anteilsklassen sind beim Verwalter erhältlich. Die Preise werden außerdem auf der folgenden Website veröffentlicht: www.bloomberg.com.</p>																
Kauf / Verkauf von Anteilen	<p>Weisungen zum Kauf, Verkauf und zur Umschichtung von Anteilen des Fonds sind zu richten an:</p> <p>den Verwalter SEI Investments-Global Fund Services Limited Styne House 2 Floor Upper Hatch Street Dublin 2 Irland</p> <p>Tel.: +353 (1) 638 2400 Fax: +353 (1) 4774790</p> <p>Während der normalen Geschäftszeiten (9.00 Uhr bis 17.30 Uhr) an Tagen (außer Samstagen und Sonntagen), an denen die Banken in Dublin für den normalen Geschäftsverkehr geöffnet sind.</p> <p>Anteile der Klasse I</p> <table> <tr> <td>Mindestbetrag der Erstanlage</td> <td>250.000 US\$</td> </tr> <tr> <td>Mindestbetrag für Folgeanlagen</td> <td>250.000 US\$</td> </tr> <tr> <td>Mindestrücknahmebetrag</td> <td>250.000 US\$</td> </tr> <tr> <td>Mindestanteilsbestand</td> <td>250.000 US\$</td> </tr> </table> <p>Anteile der Klasse A</p> <table> <tr> <td>Mindestbetrag der Erstanlage</td> <td>5.000 US\$</td> </tr> <tr> <td>Mindestbetrag für Folgeanlagen</td> <td>5.000 US\$</td> </tr> <tr> <td>Mindestrücknahmebetrag</td> <td>5.000 US\$</td> </tr> <tr> <td>Mindestanteilsbestand</td> <td>5.000 US\$</td> </tr> </table>	Mindestbetrag der Erstanlage	250.000 US\$	Mindestbetrag für Folgeanlagen	250.000 US\$	Mindestrücknahmebetrag	250.000 US\$	Mindestanteilsbestand	250.000 US\$	Mindestbetrag der Erstanlage	5.000 US\$	Mindestbetrag für Folgeanlagen	5.000 US\$	Mindestrücknahmebetrag	5.000 US\$	Mindestanteilsbestand	5.000 US\$
Mindestbetrag der Erstanlage	250.000 US\$																
Mindestbetrag für Folgeanlagen	250.000 US\$																
Mindestrücknahmebetrag	250.000 US\$																
Mindestanteilsbestand	250.000 US\$																
Mindestbetrag der Erstanlage	5.000 US\$																
Mindestbetrag für Folgeanlagen	5.000 US\$																
Mindestrücknahmebetrag	5.000 US\$																
Mindestanteilsbestand	5.000 US\$																

Anteile der Klasse B

Mindestbetrag der Erstanlage 250.000 EUR

Mindestbetrag für Folgeanlagen 250.000 EUR

Mindestrücknahmebetrag 250.000 EUR

Mindestanteilsbestand 250.000 EUR

Anteile der Klasse C

Mindestbetrag der Erstanlage 250.000 CHF

Mindestbetrag für Folgeanlagen 250.000 CHF

Mindestrücknahmebetrag 250.000 CHF

Mindestanteilsbestand 250.000 CHF

Anteile der Klasse D

Mindestbetrag der Erstanlage 250.000 £

Mindestbetrag für Folgeanlagen 250.000 £

Mindestrücknahmebetrag 250.000 £

Mindestanteilsbestand 250.000 £

Nicht abgesicherte Anteile der Klasse E

Mindestbetrag der Erstanlage 250.000 EUR

Mindestbetrag für Folgeanlagen 250.000 EUR

Mindestrücknahmebetrag 250.000 EUR

	<p>Mindestanteilsbestand 250.000 EUR</p> <p>Nicht abgesicherte Anteile der Klasse F</p> <p>Mindestbetrag der Erstanlage 250.000 CHF</p> <p>Mindestbetrag für Folgeanlagen 250.000 CHF</p> <p>Mindestrücknahmebetrag 250.000 CHF</p> <p>Mindestanteilsbestand 250.000 CHF</p> <p>Nicht abgesicherte Anteile der Klasse G</p> <p>Mindestbetrag der Erstanlage 250.000 £</p> <p>Mindestbetrag für Folgeanlagen 250.000 £</p> <p>Mindestrücknahmebetrag 250.000 £</p> <p>Mindestanteilsbestand 250.000 £</p>
<p>Zusätzliche wichtige Informationen</p>	<p>Verwaltungsratsmitglieder: Barry McGrath, David L. Watson, George Northrop, Rory Mason und Rebecca M. Keister.</p> <p>Promoter: Montag & Caldwell Inc.</p> <p>Eingetragener Sitz: 75, St. Stephen's Green, Dublin 2</p> <p>Anlageverwalter: Montag & Caldwell Inc.</p> <p>Depotbank: SEI Investments Trustee and Custodial Services (Ireland) Limited</p> <p>Verwalter: SEI Investments-Global Fund Services Limited</p> <p>Wirtschaftsprüfer: KPMG</p> <p>Rechtsberater: Maples and Calder</p>

	<p>Gesellschaftssekretär: MFD Secretaries Limited</p> <p>Aufsichtsbehörde: Central Bank of Ireland</p> <p>Bei der irischen Börse (Irish Stock Exchange) wurde ein Antrag auf Zulassung der Anteile der Klasse I des Fonds zur amtlichen Notierung und zum Handel am Hauptmarkt der irischen Börse (Main Market of the Irish Stock Exchange) gestellt. Die Zulassung wird voraussichtlich am oder um das Ende des Erstausgabezeitraums für die jeweilige Klasse erteilt. Die Zulassung von Anteilsklassen des Fonds an anderen Börsen wurde nicht beantragt.</p> <p>Zusätzliche Informationen und Exemplare des Prospekts, der letzten periodischen Berichte und Abschlüsse sind kostenlos beim Verwalter erhältlich:</p> <p>SEI Investments-Global Fund Services Limited Styne House 2 Floor Upper Hatch Street Dublin 2 Irland Tel.: +353 (1) 638 2400 Fax: +353 (1) 4774790</p>
<p>Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg, hat die Funktion der Zahl- und Informationsstelle (die "Zahl- und Informationsstelle") für die Bundesrepublik Deutschland übernommen. 2. Rücknahmeanträge für die Anteile können bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden. Die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen an die Anteilinhaber werden auf deren Wunsch über die deutsche Zahl- und Informationsstelle auch in Euro ausgezahlt. 3. Bei der Zahl- und Informationsstelle sind der jeweils gültige vereinfachte und der ausführliche Verkaufsprospekt, die Gründungsurkunde und Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos per Post oder elektronisch erhältlich und die folgenden Unterlagen kostenlos einsehbar und erhältlich: <ul style="list-style-type: none"> - der Verwaltungsvertrag; - der Depotbank- und Verwahrstellenvertrag; - der Investment Management Vertrag; - zusätzliche Verträge, soweit vorhanden; - die anwendbaren Gesetze; - Rundschreiben der irischen Zentralbank; und - eine Liste der Aufsichtsratsposten und Beteiligungen, der Mitglieder der Geschäftsleitung, gegenwärtig und in den letzten 5 Jahren. <p>Etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber sind bei der Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich und werden dem Anteilinhaber in der Bundesrepublik Deutschland per Anlegermitteilung zugesandt.</p> 4. Der Nettoinventarwert pro Anteil jedes Teilfonds sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle an jedem Bankarbeitstag in Hamburg erhältlich. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden ferner zusammen mit den Zwischengewinnen und der Summe der dem Inhaber der ausländischen Investmentanteile

	<p>nach dem 31. Dezember 1993 als zugeflossen geltenden Beträge im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.</p> <p>5. Eine zusätzliche Anzeige über die nachfolgenden Änderungen wird im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht:</p> <ul style="list-style-type: none">• Aussetzung der Rücknahme der Anteile des Teilfonds;• Kündigung der Verwaltung des Teilfonds oder dessen Abwicklung;• Änderungen der Satzung, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus dem Teilfondsvermögen entnommen werden;• die Verschmelzung des Teilfonds; und, sofern einschlägig,• die Umwandlung des Teilfonds in einen Feederfonds oder die Änderung eines Masterfonds. <p>6. Bei Fragen zu den steuerlichen Auswirkungen einer Anlage in die Gesellschaft wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.</p>
--	--