

## 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.

### SOLIDUM-FALCON INSURANCE LINKED STRATEGY FUND, ANTEILKLASSE A (EUR) (LU0524669974) - ein Teilfonds des Falcon Fund SICAV

Dieser Teilfonds wird von Falcon Fund Management (Luxembourg) S.A. verwaltet.

#### ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

##### Anlageziel

Das Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds besteht hauptsächlich darin, eine Geldmarktrendite in der Referenzwährung des Teilfonds und eine angemessene Risikoprämie durch Anlage in ein Portfolio von Forderungsinstrumenten, die mit einem Versicherungsereignis verbunden sind („Insurance Linked Securities“, „ILS“ bzw. „Cat Bonds“), zu erzielen.

##### Anlagepolitik

Der Teilfonds investiert überwiegend in Forderungswertpapiere und Forderungswertrechte (Bonds, Notes, Preference Shares) von Emittenten weltweit, die mit einem Versicherungsereignis verbunden sind (ILS). Der Teilfonds muss in mindestens fünf unabhängige Versicherungsereignisse investieren. Der Anteil der Direktanlagen in ILS, welchen das gleiche direkte unabhängige Versicherungsereignis zugrunde liegt, beträgt maximal 50%. Der Anteil der ILS, welchen das gleiche indirekte unabhängige Versicherungsereignis zugrunde liegt, beträgt maximal 30%.

Eine einzelne ILS darf 10% des Vermögens eines Teilfonds nicht übersteigen. Daneben kann das Teilfondsvermögen wie folgt angelegt werden:

- als indirekte Anlagen in ILS in Form von Anteilen offener Anlagefonds oder anderer offener Organismen für gemeinsame Anlagen mit ähnlicher Funktion und/oder in Anteilen von geschlossenen Anlagefonds, Investmentgesellschaften oder anderen

geschlossenen Organismen für gemeinsame Anlagen mit ähnlicher Funktion;

- als kurzfristige liquide Anlagen in Form von Geldern auf Sicht oder Zeitkonten (bei Banken, Treuhandanlagen) oder in Form von Geldmarktinstrumenten oder Geldmarktfonds.

Der Teilfonds darf insgesamt max. 10% des Fondsvermögens in OGAWs und OGA investieren.

##### Bezugnahme auf eine Benchmark

Dieser Teilfonds wird aktiv verwaltet, d.h. er ermöglicht Ermessensspielräume bei den einzelnen zu tätigen Anlagen; dieser Ansatz beinhaltet oder impliziert keinen Bezug zu einer Benchmark.

##### Ertragsverwendung

Erwirtschaftete Erträge können ausgeschüttet werden.

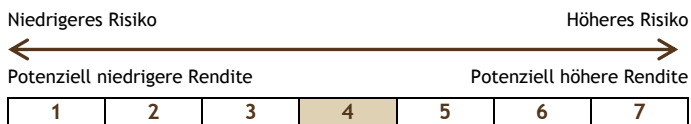
##### Währung des Fonds

Die Referenzwährung des Teilfonds ist der USD.

##### Zeichnung und Rücknahme

Ausgabe, Rücknahme oder Umtausch der Anteile können bis zum letzten Dienstag vor dem Bewertungstag (Montag) 12:00 Uhr beantragt werden. Ist ein Montag nicht zugleich Bankarbeitstag in Luxemburg und Frankfurt am Main können Ausgabe, Rücknahme oder Umtausch der Anteile am nächsten Tag, der zugleich Bankarbeitstag in Luxemburg und Frankfurt am Main ist, durchgeführt werden.

#### RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Der Risiko- und Renditeindikator veranschaulicht die Einstufung des Teilfonds im Hinblick auf sein mögliches Risiko bzw. seine mögliche Rendite. Je höher der Teilfonds in dieser Skala eingestuft wird, desto größer ist der potentielle Ertrag, aber desto größer ist auch das Risiko eines Wertverlustes. Auch ein Teilfonds, der in die niedrigste Kategorie eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar. Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Teilfonds kann sich künftig ändern. Die Einstufung stellt auch kein Ziel und keine Garantie dar.

##### Warum ist dieser Teilfonds in dieser Kategorie?

Der Teilfonds ist in Kategorie 4 eingestuft, weil sein historischer und ggf. sein teilweise nachgebildeter bzw. aus der aktuellen Fondszusammensetzung abgeleiteter Fondsanteilspreis aufgrund des beschriebenen Anlageziels und der Anlagepolitik mäßig schwankte und Verlustrisiken und Ertragschancen moderat waren. Die Verlustrisiken können in Zukunft signifikant höher ausfallen als historisch beobachtet.

Bei der Einstufung des Teilfonds in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden.

Hinsichtlich der Investition in ILS bzw. Cat Bonds können die folgenden speziellen Risiken den Teilfonds beeinflussen:

**Kreditrisiko:** Die Aussteller von Schuldtiteln können insolvent werden, wodurch die Schuldtitel ihren Wert ganz oder zum (Groß-) Teil verlieren.

**Liquiditätsrisiko:** Das Risiko, das entsteht, wenn negative Marktbedingungen die Möglichkeit schmälern, Vermögenswerte zu verkaufen, wenn dies notwendig wird. Geringere Liquidität kann sich negativ auf den Kurswert der Vermögenswerte auswirken. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilscheinrücknahme steigen.

**Kontrahentenrisiko:** Dieses besteht, wenn ein Vertragspartner insolvent wird. Er kann offene Forderungen des Teilfonds nicht mehr oder nur teilweise begleichen.

**Operationelles Risiko:** Es besteht die Gefahr von Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren und Systemen, Menschen oder infolge externer Ereignisse eintreten. Auch neue oder geänderte rechtliche Rahmenbedingungen können den Teilfonds beeinträchtigen.

**Währungsrisiko:** Das Risiko eines Verlusts aufgrund von Wechselkursschwankungen oder aufgrund von devisenrechtlichen Bestimmungen.

**Ereignisrisiko:** Tritt ein definiertes Schadensereignis ein, so erfolgt zum Laufzeitende nicht die volle Zurückzahlung des Investitionsbetrages. Bei Eintreten des Ereignisses kann dies zu Zahlungsverzögerungen, Teil-Ausfall oder gar zum Totalausfall des Investitionsbetrages führen.

**Modellrisiko:** Dieses besteht, wenn die Eintrittswahrscheinlichkeiten und Schadenshöhen der Schadensereignisse im Modell nicht adäquat widerspiegelt werden.

Der Teilfonds unterliegt dem Risiko von Versicherungsereignissen, welchen jeweils Eintrittswahrscheinlichkeiten und Schadenshöhen der versicherten Naturereignisse zugrundeliegen.

Über die Anlage in Zielfonds kann der Fonds durch Fehler der Verwahrstelle der Vermögensgegenstände geschädigt werden.

Weitere Risiken können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.



## KOSTEN

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	2,00%
Rücknahmeaufschläge	0,00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,87%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Performancegebühr	keine

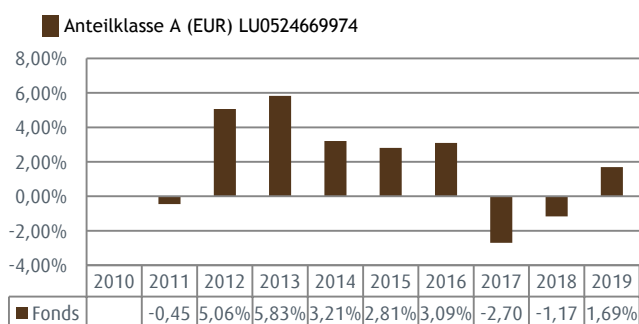
Die erhobenen Gebühren werden benutzt, um die laufenden Kosten des Teilfonds abzudecken, inklusive Marketing- und Vertriebskosten. Die Kosten können das potentielle Wachstum Ihrer Investition reduzieren.

Die einmaligen Kosten vor und nach der Anlage sind ein Höchstbetrag. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie beim Vertreter der Fondsanteile erfragen.

Die hier angegebenen Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr, das am 31. Dezember 2019 endete, für den Teilfonds an. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und beinhalten keine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr.

Eine Auflistung aller Gebühren und Kosten kann dem Jahresbericht entnommen werden.

## WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT



Die in der Vergangenheit erzielte Performance gilt nicht als Hinweis auf künftige Ergebnisse. Anteilspreise und das daraus resultierende Einkommen können sowohl steigen als auch fallen; Anleger erhalten eventuell den investierten Betrag nicht zurück.

Alle Angaben zur Fondspersone verstehen sich auf der Grundlage der Nettovermögenswerte bei Wiederanlage der Nettoerträge.

Die Wertentwicklung wurde in USD berechnet.

Der Teilfonds wurde am 08.12.2010 aufgelegt.

## PRAKTISCHE INFORMATIONEN

### Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg

### Weitere Informationen

Der Verkaufsprospekt, Jahresbericht und Halbjahresbericht einschliesslich der Vertragsbedingungen beziehungsweise Satzung auf deutsch sind jederzeit kostenlos auf [www.falcon.lu](http://www.falcon.lu), sowie bei der Falcon Fund Management (Luxembourg) S.A. erhältlich.

### Veröffentlichung von Preisen

Die Anteilspreise werden bewertungstäglich unter [www.falcon.lu](http://www.falcon.lu) veröffentlicht.

### Vergütungspolitik

Nähere Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind kostenlos auf der Website [www.falcon.lu](http://www.falcon.lu) abrufbar; auf Anfrage wird eine Papieraufbereitung kostenlos zur Verfügung gestellt.

### Fondsspezifische Informationen

Falcon Fund SICAV ist eine SICAV mit mehreren Teilfonds. Jeder Teilfonds gilt im Verhältnis der Anteilhaber untereinander als eigenständiges Sondervermögen. Die Rechte und Pflichten der Anteilhaber eines Teilfonds sind von denen der Anteilhaber der anderen Teilfonds getrennt. Gegenüber Dritten haften die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds lediglich für Verbindlichkeiten, welche von den betreffenden Teilfonds eingegangen werden.

### Steuerrechtliche Vorschriften

Der Teilfonds unterliegt dem Steuerrecht von Luxemburg. In Abhängigkeit von Ihrem Wohnsitzland kann dies Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Teilfonds besteuert werden. Für weitere Details sollten Sie sich mit einem Steuerberater in Verbindung setzen.

### Haftungserklärung

Falcon Fund Management (Luxembourg) S.A. kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospektes vergleichbar sind.

### Umschichtung zwischen Teilfonds

Jeder Anteilhaber kann grundsätzlich den gesamten oder teilweisen Umtausch seiner Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds, sowie innerhalb eines Teilfonds, sofern hier unterschiedliche Anteilklassen ausgegeben wurden, beantragen. Weitere Details können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

### Informationen für Anleger in der Schweiz

Der Prospekt, die Satzung, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos bei der Vertreterin in der Schweiz, ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zürich bezogen werden. Ab Mai 2019 ist Acolin Fund Services AG unter folgender Adresse erreichbar: Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich.

Zahlstelle in der Schweiz ist die Falcon Private Bank Ltd., Pelikanstrasse 37, 8021 Zürich.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Falcon Fund Management (Luxembourg) S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 18.02.2020.

