

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.

SPROTT-FALCON GOLD EQUITY UCITS FUND, ANTEILKLASSE T (USD) (LU0794519677) - ein Teilfonds des Falcon Fund SICAV

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

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Anlageziel

Die Anlagepolitik des Teilfonds ist auf längerfristigen Wertzuwachs im Bereich Gold, Edelmetalle, Bergbau und Metallexploration ausgerichtet.

Anlagepolitik

Der Teilfonds investiert mind. 75% des Teilfondsvermögens in Aktien von Goldproduzenten und Betreibern von Goldminen, aber auch in Aktien von Produzenten und Minenbetreibern von Edelmetallen, ähnlichen Metallen und/oder Edelsteinen. Zudem ist die Investition in Unternehmen, bei denen ein bedeutender Anteil der Geschäftstätigkeit mit Gold, Edelmetallen, ähnlichen Metallen und/oder Edelsteinen verbunden ist, möglich.

Schuldverschreibungen oder andere fest oder variabel verzinsliche Wertpapiere (mindestens mit B bewertet), liquide Mittel und Geldmarktinstrumente können bis zu 20% des Teilfondsvermögens gehalten werden.

Der Teilfonds kann ferner bis zu 10% seines Vermögens in Anteilen anderer OGAW oder OGA anlegen.

Der Teilfonds kann in derivative Finanzinstrumente wie unter anderem Swaps, Futures, Devisentermingeschäfte und Optionen zu

Absicherungszwecken und zur effizienten Verwaltung des Portfolios investieren. Zu Absicherungszwecken und zur Erhöhung der Kapitalerträge kann der Teilfonds auch in Short-Positionen mittels Derivate investieren.

Der Teilfonds investiert nicht direkt in Rohstoffe.

Bezugnahme auf eine Benchmark

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

Ertragsverwendung

Erwirtschaftete Erträge können ausgeschüttet werden.

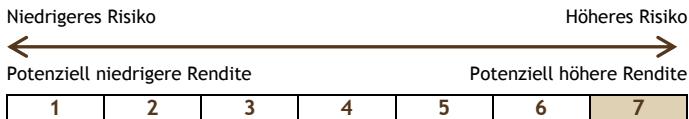
Währung des Fonds

Die Referenzwährung des Teilfonds ist der USD.

Zeichnung und Rücknahme

Ausgabe, Rücknahme oder Umtausch der Anteile können an den Tagen, die zugleich Bankarbeitstag in Luxemburg und Frankfurt am Main sind, 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 7 eingestuft, weil sein historischer und ggf. sein teilweise nachgebildeter bzw. aus der aktuellen Fondszusammensetzung abgeleiteter Fondsanteilpreis aufgrund des beschriebenen Anlageziels und der Anlagepolitik stark schwankte und Verlustrisiken und Ertragschancen hoch 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.

Folgende Risiken haben auf die Einstufung keinen Einfluss, können aber trotzdem von Bedeutung sein:

Zinsänderungsrisiko: Dieses besteht, wenn der Wert von Anleihen und anderen Schuldtiteln in Abhängigkeit von der Zinsentwicklung steigt oder fällt. Während fallende Zinsen bei bestehenden Schuldtiteln in der Regel Wertzuwächse zur Folge haben, führen steigende Zinsen in der Regel zu Wertverlusten.

Kreditrisiko: Die Aussteller von Schuldtiteln können insolvent werden, wodurch die Schuldtitle 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.

Derivatrisiko: Der Teilfonds darf Derivatgeschäfte zu den oben unter "Anlagepolitik" genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich auch die Gewinnchancen des Teilfonds verringern.

Schwellenmarktrisiko: Das Risiko, das mit der Anlage in Ländern verbunden ist, deren politische und wirtschaftliche Systeme und Rechts- und Aufsichtssysteme weniger entwickelt sind, sowie in Länder, die von politischer und/oder wirtschaftlicher Instabilität, mangelnder Liquidität oder Transparenz oder Sicherheitsproblemen betroffen sein können.

Konzentrationsrisiko: Das Risiko aufgrund fehlender sektoraler Diversifizierung. Verwahrerisiko: Das Risiko, dass z.B. die Verwahrstelle, auch unverschuldet, keinen Zugriff auf Vermögenswerte des Teilfonds hat. Eine ausführliche Darstellung dieser und weiterer Risiken findet sich im Verkaufsprospekt.



KOSTEN

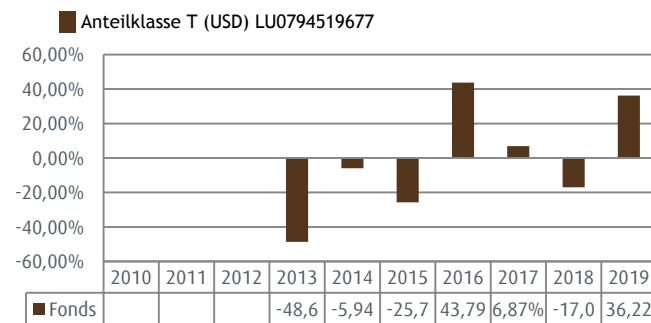
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	0,00%
Rücknahmeabschläge	0,00%
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,31%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Performancegebühr	keine

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

Die hier angegebenen Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr, das am 31. Dezember 2019 endete, für den Teifonds 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 Fondsperformance verstehen sich auf der Grundlage der Nettovermögenswerte bei Wiederanlage der Nettoerträge.

Die Wertentwicklung wurde in USD berechnet.

Der Teifonds wurde am 10.08.2012 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, sowie bei der Falcon Fund Management (Luxembourg) S.A. erhältlich.

Veröffentlichung von Preisen

Die Anteilspreise werden bewertungstäglich unter www.falcon.lu veröffentlicht.

Vergütungspolitik

Nähere Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind kostenlos auf der Website www.falcon.lu abrufbar; auf Anfrage wird eine Papierausfertigung kostenlos zur Verfügung gestellt.

Fondsspezifische Informationen

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

Steuerrechtliche Vorschriften

Der Teifonds unterliegt dem Steuerrecht von Luxemburg. In Abhängigkeit von Ihrem Wohnsitzland kann dies Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Teifonds 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 Teifonds

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

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 20.01.2020.

