

WESENTLICHE INFORMATIONEN FÜR DEN ANLEGER

Dieses Dokument enthält wichtige Informationen für Anleger dieses 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. Ihnen wird empfohlen, dieses Dokument zu lesen, damit Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Vector Flexible P, ein Teilfonds von Vector SICAV (ISIN: LU1030155458)

Dieser Fonds wird von Vector Asset Management S.A. verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds ist ein globaler Aktienfonds, der auf der Grundlage einer Reihe mathematischer Bewertungsmodelle aktiv verwaltet wird. Ziel des Fonds ist es, über einen vollständigen Konjunkturzyklus sein Alpha zu maximieren und gleichzeitig ein Beta von 0,5 und 0,7 auf die weltweiten Aktienmärkte – MSCI World All Countries, berechnet ohne Wiederanlage der Erträge (in Euro), zu erzielen. Während der Fonds eine mit der Benchmark vergleichbare geografische und sektorielle Aufteilung anstrebt (aktive Gewichtungen von unter 12,5%), kann ein bedeutender Anteil seiner Anlagen nicht in der Benchmark enthalten oder anders gewichtet sein. In anderen Worten kann der Anlageverwalter nach eigenem Ermessen in Unternehmen, Länder und Sektoren investieren, die nicht in der Benchmark enthalten sind, um spezifische Anlagemöglichkeiten zu nutzen und Alpha zu generieren, während mit dem Aktienteil des Portfolios angestrebt wird, einen ähnlichen Risikograd (ex-ante Tracking Error unter 7%) wie der MSCI ACWI zu halten. Während der Fonds ein mit seiner Benchmark vergleichbares Aktienengagement über einen vollständigen Konjunkturzyklus zu halten anstrebt (60% MSCI ACWI + 40% EONIA), kann das Aktienengagement in einem bestimmten Jahr große Abweichungen aufweisen. Je nach Marktbedingungen kann der Fonds bis zu 100% seines Vermögens in Barmitteln oder Geldmarktinstrumenten anlegen.

Um eine überdurchschnittliche Wertentwicklung (Outperformance) zu erreichen, durchsucht die Verwaltungsgesellschaft systematisch die weltweiten Aktienmärkte nach unterbewerteten Aktien, indem sie über 2.500 Unternehmen auf quantitativer Basis im Hinblick auf ihr Wachstum, ihr Risiko und ihre Bewertung beurteilt. Aus diesem sehr großen Universum wird ein Portfolio von mindestens 50 Unternehmen aufgebaut, die anhand ihrer Chancen ausgewählt werden, gegenüber anderen Unternehmen ihrer Art in den Monaten nach ihrer Auswahl eine Outperformance zu erzielen. Der Fonds strebt immer eine gut ausgewogene Diversifizierung seiner Aktienbestände über verschiedene Sektoren und Regionen (Industrienationen und Schwellenländer) an, ohne sich jedoch formale Grenzen zu setzen, mit Ausnahme der Anlagebeschränkungen, die vorstehend und im Hauptteil des Prospekts aufgeführt sind.

Anlagen können an jedem Geschäftstag (jeder Wochentag, an dem Banken in Luxemburg für Geschäfte geöffnet sind) zurückgenommen werden. Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden an jedem dieser Tage vor 11:00 Uhr Luxemburger Ortszeit zentral gesammelt.

Kapitalgewinne und andere Erträge des Fonds werden thesauriert.

Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteilen von OGAW anlegen. Er kann auch Futures und andere Derivate nutzen, um sein Währungs- und Marktrisiko abzusichern. Der Fonds eignet sich unter Umständen nicht für Anleger, die Ihre Anlage innerhalb von fünf Jahren wieder abrufen möchten. Dieser Fonds ist Anlegern vorbehalten, die über bestimmte Vertriebsstellen zeichnen.

Risiko- und Ertragsprofil



Der Risikoindikator wurde anhand von historischen Daten berechnet und ist daher kein zuverlässiger Indikator für das künftige Risikoprofil des Fonds.

Die Einstufung in diese Risiko- und Ertragskategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Auch die niedrigste Kategorie stellt keine risikolose Anlage dar.

Der Fonds ist in Kategorie 4 eingestuft, da die Mehrheit seiner Anlagen dauerhaft den internationalen Aktienmärkten ausgesetzt sind.

Jede Anlage in übertragbaren Wertpapieren ist den üblichen Risiken ausgesetzt. Diese können sich aus steigenden und

fallenden Börsenkursen und bei internationalen Anlagen aus Wechselkursschwankungen ergeben.

Die Kurse von Aktien und festverzinslichen Wertpapieren können aufgrund von allgemeinen Entwicklungen an den Kapitalmärkten oder der Änderung der Situation eines bestimmten Emittenten unter ihre Anschaffungskosten fallen.

Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass sie mitunter nicht denselben Betrag zurückerhalten, den sie investiert haben. Für das Kapital des Fonds besteht keinerlei Garantie. Der Risikograd spiegelt nicht die potenziellen Auswirkungen ungewöhnlicher Marktbedingungen oder unvorhergesehener Ereignisse wider, die das Risiko erhöhen können.

Weitere Einzelheiten zu Risiken entnehmen Sie bitte dem vollständigen Verkaufsprospekt des Fonds.

Kosten

Einmalige Kosten vor bzw. nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	0.00%
Rücknahmeabschlag	0.00%
Hierbei handelt es sich um den Höchstbetrag der abgezogen werden darf, bevor Ihr Geld angelegt wird bzw. bevor die Erträge Ihrer Anlage ausgezahlt werden.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden.	
Laufende Kosten	1.95 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat.	
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr	
20% der Outperformance, die gegenüber 60% des MSCI World All Countries Index in Euro und 40% des Euro Over Night Index Average (EONIA) in Euro erzielt wird.	

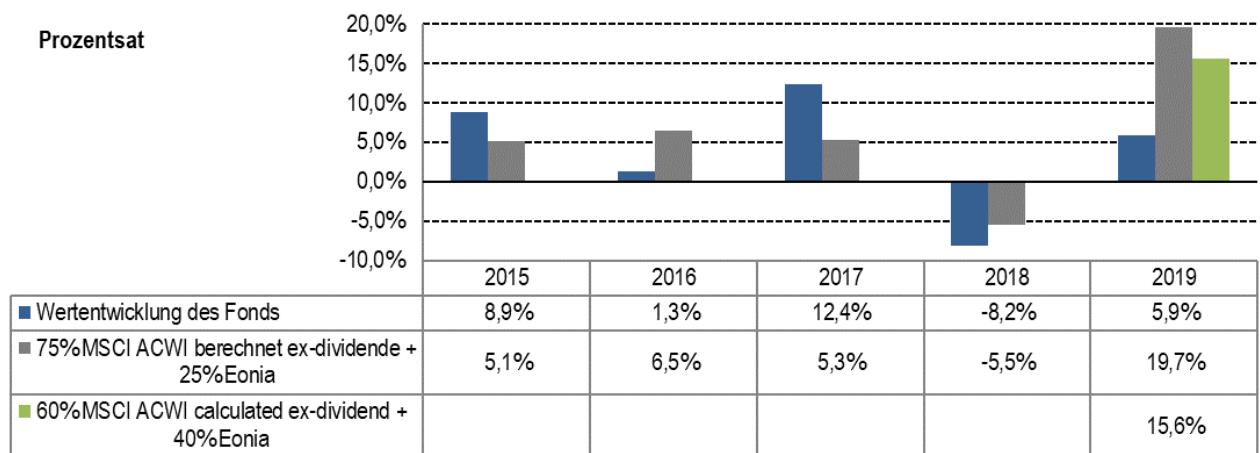
Die von Ihnen gezahlten Gebühren werden dazu verwendet, die Kosten für den Betrieb des Fonds zu decken, unter anderem Marketing- und Vertriebskosten. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Bei einer Umschichtung von dieser Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse dieses Teilfonds oder eines anderen Teilfonds fallen keine Gebühren an. Laufende Kosten basieren auf den Aufwendungen für das vorherige Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019. Die Kostensenkung – ab 24.09.2019 – wurde anteilmäßig in den ausgewiesenen laufenden Kosten berücksichtigt. Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr des OGAW wird präzise Angaben zu den effektiv entstandenen Kosten enthalten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken und enthalten keine an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren oder Transaktionskosten (mit Ausnahme von Ausgabe-/Rücknahmegebühren, die der OGAW zahlt, wenn er Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen kauft oder verkauft).

Die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr betrug im vergangenen Geschäftsjahr (zum 31. Dezember 2019) 0.00%. Bitte beachten Sie, dass sie für den überwiegenden Teil des Jahres anhand eines anderen Referenzindex als dem derzeitig verwendeten und dessen an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr berechnet wurde.

Weitere Informationen über Gebühren, Kosten, an die Wertentwicklung gebundene Gebühren und Berechnungsmethoden entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt unter www.vector.lu.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Sie kann im Laufe der Zeit schwanken. Die laufenden Kosten wurden bei der Berechnung der früheren Wertentwicklung berücksichtigt. Die Ausgabeaufschläge wurden bei der Berechnung der früheren Wertentwicklung nicht berücksichtigt. Die Wertentwicklung der Vergangenheit wurde in EUR berechnet. Vector Flexible P wurde im Jan 2014 aufgelegt. Der Referenzindex des Fonds wurde am 24. September 2019 eine Kombination, bestehend aus 75% MSCI ACWI und 25% EONIA, in eine Kombination, bestehend aus 60% MSCI ACWI und 40% EONIA geändert. Die Indizes bilden die Kursgewinne von Aktien ab und berücksichtigen nicht die Wiederanlage der Erträge.

Praktische Informationen

Die Depotbank des Fonds ist RBC Investor Services S.A.

Detailliertere Informationen über Vector, wie Verkaufsprospekt und Jahres- und Halbjahresberichte, sind jederzeit in Englisch erhältlich bei Vector Asset Management S.A., 370 Route de Longwy, L-1940 Luxemburg.

Der letzte Preis der Anteile steht online unter www.fundsquare.net zur Verfügung.

Der Fonds unterliegt den Gesetzen und Bestimmungen Luxemburgs. Je nach Ihrem Wohnsitzland kann sich dies auf Ihre Anlage auswirken. Für weitere Einzelheiten sollten Sie sich mit Ihrem Steuerberater in Verbindung setzen.

Das vorliegende Dokument beschreibt eine Klasse eines Teilfonds des Vector Umbrella-Fonds. Der Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte werden für Vector als Ganzes erstellt. Die

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds sind getrennt. Sie stehen auf www.vector.lu zur Verfügung.

Anteilinhaber dürfen alle oder einen Teil ihrer Anteile in Anteile anderer Teilfonds von Vector umtauschen, unter dem Vorbehalt, dass sie alle Kriterien für eine Zeichnung von Anteilen des neuen Fonds erfüllen. Weitere Einzelheiten zur Umschichtung finden Sie im betreffenden Abschnitt des Prospekts.

Vector Asset Management S.A. haftet ausschließlich auf der Grundlage von Angaben im vorliegenden Dokument, die irreführend oder unrichtig sind oder nicht den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts entsprechen.

Eine Zusammenfassung der Vergütungspolitik in der letzten geltenden Fassung steht auf www.vector.lu zur Verfügung. Eine Fassung der aktuellen Vergütungspolitik ist für Anleger kostenlos am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich

*Dieser Fonds ist in Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier zugelassen und steht unter deren Aufsicht.
Vector Asset Management S.A ist in Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier zugelassen und steht unter deren Aufsicht. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 03.01.2020.*