European Capital Partners

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.

ECP FLAGSHIP SICAV - EUROPEAN VALUE, Klasse A (Market Hedged) (LU1169207351)

ein Teilfonds von ECP FLAGSHIP SICAV

Verwaltungsgesellschaft: Conventum Asset Management

Ziele und Anlagepolitik

Der Teilfonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Stammaktien und eigenkapitalbezogene Wertpapiere an, die von europäischen Unternehmen ausgegeben werden (dies kann auch Unternehmen einschließen, die außerhalb Europas ansässig sind, aber den Großteil ihrer Wirtschaftstätigkeit in Europa ausüben). Das verbleibende Drittel der Vermögenswerte wird in sonstige Stammaktien und eigenkapitalbezogene Wertpapiere sowie in von in- und ausländischen Kreditnehmern ausgegebene Anleihen, Optionsanleihen und sonstige Schuldtitel angelegt.

Der Teilfonds wird aktiv und treuhänderisch verwaltet. Sein Anlageverwalter beabsichtigt, Anlagen in Instrumente zu tätigen, die er als unterbewertet einstuft, um sie zu einem höheren Preis zu verkaufen, sobald der Markt seinen Fehler korrigiert.

Bei den Aktien wird ein Volatilitätsziel verfolgt und sie können hinsichtlich des Markt-/Volatilitätsrisikos durch den Einsatz von derivativen Instrumenten abgesichert sein.

Die Währung der Aktienklasse wird in EUR ausgedrückt.

Der Anleger hat das Recht seine Aktien wieder zu verkaufen. Die Rückkaufgeschäfte erfolgen an jedem vollen Bankarbeitstag in Luxemburg. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass unter außergewöhnlichen Umständen die Möglichkeit des Investors, die Rückzahlung zu verlangen, begrenzt oder ausgesetzt werden kann.

Es handelt sich um thesaurierende Aktien. Die Erträge und Kapitalgewinne werden wieder angelegt.

Empfehlung

Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko — Höheres Risiko

Potenziell geringere Erträge — Potenziell höhere Erträge

1	2	3	**4**	5	6	7

Was stellt dieser Indikator dar?

- Die Aktien der Klasse A (Market Hedged) sind in Kategorie 4 eingestuft, weil der Aktienpreis mäßig schwanken kann und deshalb das Verlustrisiko aber auch die Ertragschance moderat sein können.
- Die Berechnung der Risikokategorie beruht auf historischen und simulierten Daten, die nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil herangezogen werden können. Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen und die Einstufung des Fonds in eine Kategorie kann sich im Laufe der Zeit verändern.
- Die niedrigste Kategorie stellt keine risikolose Anlage dar.
- Die Rückzahlung der Anfangsinvestition ist nicht garantiert.

Welche wesentlichen Risiken werden vom Indikator nicht angemessen erfasst?

- Die Anlage in Aktien eines bestimmten Unternehmens birgt ein Emittentenrisiko, da das ausgebende Unternehmen in Konkurs gehen oder negativen Vorkommnissen ausgesetzt sein könnte. Dies kann dazu führen, dass die Anlage beträchtlich an Wert verliert bzw. vollständig wertlos wird.
- Die Anlage in Schuldtiteln birgt ein Kreditrisiko. Dies bedeutet, dass der Emittent sich möglicherweise weigert bzw. nicht in der Lage ist, die Zinsen oder gar die mit den Schuldtiteln verbriefte Kapitalsumme vollständig oder anteilig rückzuerstatten. Dies kann dazu führen, dass diese in Schuldtiteln getätigten Anlagen beträchtlich an Wert verlieren bzw. vollständig wertlos werden.
- Die Konzentration des Teilfonds auf eine bestimmte geografische Zone impliziert das Risiko, dass Ereignisse, die diese geografische Zone betreffen, sich erheblich und negativ auf den Wert des gesamten Portfolios des Teilfonds auswirken können.
- Es besteht keine Gewissheit oder Garantie, dass die Absicherung wirksam ist. Darüber hinaus sollten Anleger zur Kenntnis nehmen, dass sich die Absicherung von abgesicherten Aktienklassen von den verschiedenen Strategien, die auf Portfolio-Ebene zur Steuerung des Risikos im Teilfonds angewandt werden können, unterscheidet.
- Liquiditätsrisiko: Eine geringere oder unzureichende Liquidität auf den Märkten könnte negative Auswirkungen auf die Preise haben, zu denen der Teilfonds Positionen kauft oder verkauft.
- Kontrahentenrisiko: Verluste können durch den Teilfonds realisiert werden, wenn ein Kontrahent die Renditen im Zusammenhang mit einer Transaktion mit dem Teilfonds nicht auszahlt oder vom Teilfonds erworbene Wertpapiere oder Instrumente nicht liefert.
- Darüber hinaus kann es weitere Risikofaktoren geben, die ein Anleger im Hinblick auf seine persönliche Situation und spezifische aktuelle und zukünftige Umstände berücksichtigen sollte.

Wo erhält man zusätzliche Informationen über die Risiken des Teilfonds?

Zusätzliche Informationen über die Risiken einer Anlage in den Teilfonds sind in der entsprechenden Sektion des Verkaufsprospekts des Fonds, welcher bei der Verwaltungsgesellschaft und über die Website www.conventum.lu erhältlich ist, angegeben.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeauf- und	5,00%
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 Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,54%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die vom Anleger getragenen Kosten werden für die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs seiner Aktien. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Die angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem höchsten Prozentsatz, der vom Kapitalengagement des Anlegers am Fonds in Abzug gebracht werden kann. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Der Anleger kann über die aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge von seinem Finanzberater oder der für ihn zuständigen Stelle informiert werden.
Der Umtausch eines Teils oder aller Aktien in Aktien der Klasse A und Aktien der Klasse A (Market Hedged) anderer Teilfonds sowie Aktien der Klasse A dieses Teilfonds ist kostenfrei.

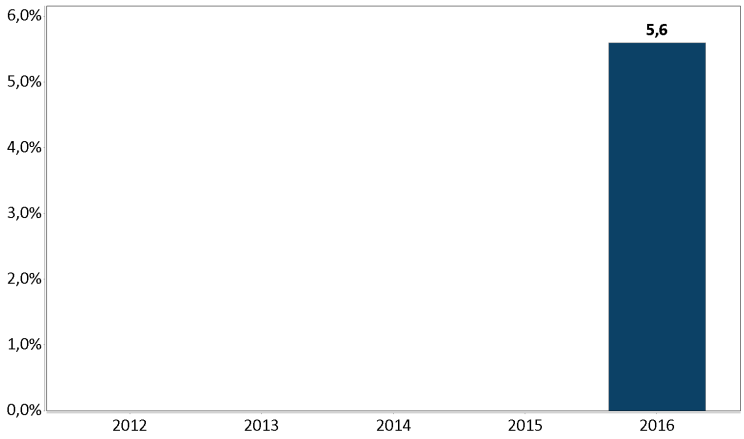
Die laufenden Kosten beziehen sich auf die Kosten eines Jahres und wurden zum 31.12.2016 berechnet. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

In den laufenden Kosten nicht enthalten sind:

- die Wertpapiertransaktionskosten, außer die Kosten in Verbindung mit dem Kauf und Verkauf von Zielfonds.

Für weitere Informationen bezüglich der Kosten wird auf die Rubrik "Expenses and fees" des Verkaufsprospekts des Fonds, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter www.conventum.lu verfügbar ist, hingewiesen.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine verlässliche Indikation für die zukünftige Wertentwicklung.

Sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge wurden berücksichtigt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Der Teilfonds wurde am 08.08.2015 als OGAW aufgelegt.
Diese Aktienklasse wurde am 08.08.2015 erstellt.

Praktische Informationen

Verwahrstelle

Banque de Luxembourg

Weitere Informationen und Verfügbarkeit der Preise

Weitere Informationen betreffend den Fonds, Kopien seines Verkaufsprospekts, seines letzten Jahres- und Halbjahresberichts und die aktuellsten Aktienpreise des ECP FLAGSHIP SICAV können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder unter www.conventum.lu kostenlos angefordert werden.
Der Verkaufsprospekt, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind in Englisch erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft kann Ihnen über andere eventuelle Sprachen, in denen diese Dokumente verfügbar sind, Auskunft geben.
Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich einer Beschreibung der Berechnung von Vergütungen und sonstigen Zuwendungen, können auf der Website www.conventum.lu eingesehen werden. Eine Papierversion wird auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

Haftung

Conventum Asset Management kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.

Besteuerung

Der Fonds unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht. Abhängig von Ihrem eigenen Wohnsitz könnte dies eine Auswirkung auf Ihre persönliche Steuerlage haben.

Spezifische Informationen

Der Teilfonds ECP FLAGSHIP SICAV - EUROPEAN VALUE kann auch andere Aktienklassen ausgeben.
Informationen betreffend andere mögliche Aktienklassen, die in Ihrem Land vertrieben werden, sind bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.
Dieses Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger beschreibt einen Teilfonds von ECP FLAGSHIP SICAV möglicherweise bestehend aus mehreren Teilfonds. Der Verkaufsprospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden für die Gesamtheit des Fonds erstellt.
Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Verpflichtungen eines Teilfonds die anderen Teilfonds nicht belasten.
Der Anleger hat das Recht, seine Anlage in Aktien in Aktien der Klasse A und Aktien der Klasse A (Market Hedged) anderer Teilfonds sowie Aktien der Klasse A dieses Teilfonds umzutauschen. Informationen über die Zeichnung, Rückgabe und dem Umtausch von Aktien sind für den Anleger im Verkaufsprospekt des Fonds erhältlich.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.
Conventum Asset Management ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 24.01.2017.