

Financiële bijsluiter

FalcInvest i-Mixfonds Defensief

Korte weergave van de beleggingsinstelling

- FalcInvest i-Mixfonds Defensief is op 12 maart 2010 opgericht voor onbepaalde tijd. Het fonds is een subfonds van FalcInvest Mixfondsen.
- De beheerder van FalcInvest Mixfondsen is FalcInvest Fund Management B.V., statutair gevestigd te Ede en kantoorhoudende te Veenendaal, Nederland. FalcInvest Fund Management B.V. maakt onderdeel uit van de FalcInvest Groep.
- De bewaarder van FalcInvest Mixfondsen is ANT Custody B.V., statutair gevestigd en kantoorhoudende te Amsterdam, Nederland. De bewaarder bewaart alle activa en houdt toezicht op de toe- en uitredingen, berekening van de kosten en het voldoen aan de beleggingsrestricties. Daarnaast verzorgt de bewaarder alle betalingen uit het fonds.
- KPMG Accountants N.V. is de externe accountant van FalcInvest Mixfondsen.

Beleggingsgegevens

- Het doel van FalcInvest i-Mixfonds Defensief is het realiseren van gematigde vermogensgroei op middellange tot lange termijn onder uiteenlopende economische omstandigheden.
- Het fonds maakt gebruik van dynamische handelsstrategieën die actief zijn in zeer uiteenlopende markten, zoals obligaties, aandelen, vastgoed en beleggingen als grondstoffen. Het fonds belegt overwegend in obligaties, voor een kleiner deel in aandelen en voor een nog kleiner deel in overige beleggingen. De handel vindt plaats op beurzen in Europa, de VS en Azië. Hierdoor is sprake van een zeer breed gespreide portefeuille.
- Voor de uitvoering van de strategieën wordt voornamelijk gebruik gemaakt van gespecialiseerde beleggingsfondsen, waaronder indexfondsen. Daarmee heeft de belegger toegang tot de expertise van grote vermogensbeheerders die voorheen voornamelijk was voorbehouden aan institutionele beleggers. De dagelijkse verhandelbaarheid van de beleggingen zorgt ervoor dat het fonds zeer liquide is. Bovendien kan daarmee ingespeeld worden op marktontwikkelingen, waarbij verhoudingen in de portefeuille kunnen worden geoptimaliseerd.
- De waardeontwikkeling van de rechten van deelneming in de beleggingsinstelling is afhankelijk van ontwikkelingen op kapitaal-, effecten-, valuta- en goederenmarkten. De mogelijkheid bestaat dat uw belegging in waarde stijgt; het is echter ook mogelijk dat uw belegging weinig tot geen inkomsten zal genereren en dat uw inleg bij een ongunstig koersverloop geheel of ten dele verloren gaat.
- Risico's zijn beschreven in het prospectus onder 'Risicofactoren' en betreffen onder meer de volgende:
 - Het is mogelijk dat het risicoprofiel afwijkt van het beoogde risicoprofiel, terwijl tussentijdse onttrekkingen, inflatie en eventuele wijzigingen in financiële en fiscale wet- en regelgeving een rendementsverwachting kunnen beïnvloeden.
 - Onderliggende fondsen kunnen gebruik maken van hefboomwerking, waardoor de winstpotentie wordt vergroot, maar ook de risico's en koersvolatiliteit toenemen.
 - In bepaalde omstandigheden kan de waardebepaling van participaties tijdelijk worden opgeschort.
 - Bij sommige onderliggende fondsen kan als gevolg van minder toezicht een hoger kredietrisico of bewaarnemingsrisico bestaan of kunnen gelden minder snel vrijgemaakt worden.

Risicometer

Het risico dat u uw inleg niet terugkrijgt bij de gehele looptijd (1 jaar) is vrij groot. Wat kan er gebeuren in het ergste geval? Bij een gehele looptijd van 1 jaar kunt u uw inleg kwijtraken. Deze risicometer is door de toezichthouder vastgesteld en betreft het minimale risico indien geen inleggarantie wordt gegeven.

Voor het fonds is een laag risicoprofiel als uitgangspunt genomen, ofwel profiel B.



Rendement

Omdat het fonds korter dan één jaar bestaat, is in de financiële bijsluiter geen staafdiagram met gerealiseerde beleggingsresultaten opgenomen. De uiteindelijke, toekomstige beleggingsresultaten zijn niet te voorspellen. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde rendementen bieden geen garantie voor de toekomst.

Bedrijfsinformatie

- FalcInvest i-Mixfonds Defensief is fiscaal transparant, hetgeen betekent dat de fiscus als het ware door het fonds heen kijkt naar de individuele beleggers. Daardoor is het fonds zelf over de beleggingswinst geen belasting verschuldigd. Voor particulieren geldt dat de belegging veelal valt onder de vermogensrendementsheffing, terwijl voor rechtspersonen de belegging veelal onderworpen zal zijn aan vennootschapsbelasting.
- Zowel uw persoonlijke situatie als wijzigingen in de belastingregels van de lidstaat van herkomst en/of de lidstaat van ontvangst en de uitleg van deze regels kunnen een positieve of negatieve invloed hebben op uw persoonlijke fiscale positie. In geval van onduidelijkheden dient u contact op te nemen met uw belastingadviseur.
- De Kostenratio bedraagt 1,25%. Deze kosten bestaan uit de vergoeding voor bewaring, deelnemersregistratie en administratie (0,75%), een beheersvergoeding (0,25%) en een vergoeding voor algemene kosten en oprichtingskosten welke naar verwachting niet meer bedragen dan 0,25% van het fondsvermogen. De beheerder ontvangt een resultaatafhankelijke vergoeding van 10% van de voor het subfonds in een maand gerealiseerde bruto winst. Door onderliggende fondsen worden geen in- en uitstapkosten berekend. Noch de beheerder van het subfonds noch enige aan haar gelieerde onderneming participeert in de kosten die door onderliggende fondsen worden berekend. Op basis hiervan is de te verwachten Kostenratio voor 2010 1,25% exclusief resultaatafhankelijke vergoeding. Deze kosten staan in het prospectus vermeld in het hoofdstuk 'Kosten en vergoedingen'.
- Doordat de samenstelling van de beleggingsportefeuille regelmatig wisselt en onderliggende fondsen veelal geen Kostenratio bekendmaken is het niet mogelijk een synthetische Kostenratio te berekenen. Bovendien zijn alle kosten van onderliggende fondsen volledig verrekend in het netto resultaat van die fondsen. Deze fondsen berekenen in het algemeen een beheersvergoeding tussen 0% en 3% per jaar van het vermogen dat zij beheren en een resultaatafhankelijke vergoeding tussen 0% en 25% van de netto vermogensgroei. Indien een Subfonds belegt in een Onderliggend fonds dat gelieerd is aan de Beheerder, dan komen de door dat Onderliggend fonds berekende kosten en vergoedingen te vervallen.
- Deelnemers kunnen per storting introductiekosten verschuldigd zijn, welke ten goede komen aan de introducerende partij.
- Er zijn geen andere kosten dan de kosten die hier genoemd zijn.
- De Omloopfactor is gezien de oprichtingsdatum van het fonds niet bekend. Aangezien aan- en verkopen van onderliggende fondsen in het algemeen plaatsvinden zonder transactiekosten, heeft de Omloopfactor voor dit fonds geen betekenis voor de kosten.

Commerciële informatie

- De koers van de participaties wordt maandelijks vastgesteld en gepubliceerd op www.falcinvest.com en in het maandoverzicht dat op deze website gepubliceerd wordt. Deelnemers aan het fonds kunnen het maandoverzicht op verzoek per e-mail toegezonden krijgen.
- Het is mogelijk om zonder kosten binnen FalcInvest Mixfondsen te veranderen van fonds, voorzover aan de criteria van die fondsen wordt voldaan zoals beschreven in het prospectus.
- FalcInvest i-Mixfonds Defensief keert geen rente of dividend uit. Beleggingsopbrengsten worden doorlopend herbelegd.
- Participaties zijn persoonsgebonden en mogen niet worden verhandeld. Participaties kunnen aan familieleden in de rechte lijn worden overgedragen of ter verzilvering aan het fonds worden aangeboden.

Aanvullende informatie

- Het prospectus en de jaarrekening van het fonds zijn beschikbaar op www.falcinvest.com. Tevens zijn ze op aanvraag kosteloos verkrijgbaar bij de beheerder, waar u ook terecht kunt voor eventuele vragen: FalcInvest Fund Management B.V., Postbus 1047, 3900 BA Veendaaal, telefoon +31 (0)318 580 780, e-mail info@falcinvest.com
- De Autoriteit Financiële Markten is toezichthouder op de financiële bijsluiter. Voor vragen kunt u de Toezichtlijn van de Autoriteit Financiële Markten bellen: 0900-5400 540 of kijken op www.afm.nl.