

## Dokument mit Schlüsselinformationen (Key Information Document, KID)

### ZWECK

Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen über das Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um ein Dokument mit kommerziellem Charakter. Diese Informationen werden Ihnen gemäß einer gesetzlichen Verpflichtung zur Verfügung gestellt, um Ihnen zu helfen, zu verstehen, woraus das Produkt besteht und welche Risiken, Kosten, Gewinne und Verluste möglicherweise damit verbunden sind, und um Ihnen zu helfen, das Produkt mit anderen Produkten zu vergleichen.

### PRODUKT

Name des Produkts : **Ellipsis European Convertible Fund - Anteil P EUR.**

Name des PRIIP-Initiators: Ellipsis Asset Management, Kepler Cheuvreux Gruppe

ISIN-Code: FR0010868901

Website: <https://www.ellipsis-am.com>

Rufen Sie +33 (0)1 78 41 55 00 für weitere Informationen an

Die Autorité des marchés financiers ist für die Kontrolle von Ellipsis Asset Management in Bezug auf dieses Dokument mit wesentlichen Informationen zuständig.

Ellipsis Asset Management ist in Frankreich unter der Nummer GP-11000014 zugelassen und wird von der Autorité des marchés financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Dokuments mit wesentlichen Informationen: 29 Januar 2025

### WARNUNG

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu kaufen, das nicht einfach ist und möglicherweise schwer zu verstehen ist.

### UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

#### ❖ TYP

Das Produkt ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), der in Form eines Fonds Commun de Placement ("FCP") nach französischem Recht gegründet wurde und der europäischen Richtlinie 2009/65/EG (OGAW IV) unterliegt.

#### ❖ DAUER

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre ab dem Zeitpunkt seiner Gründung. Die Verwaltungsgesellschaft hat das Recht, das Produkt einseitig aufzulösen. Die Auflösung kann auch im Falle einer Fusion, einer vollständigen Rücknahme der Anteile oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter den vorgeschriebenen Mindestbetrag fällt, erfolgen.

#### ❖ ZIELE

Ziel des Produkts ist es, während der empfohlenen Anlagedauer von 5 Jahren eine Performance zu erzielen, die über derjenigen des Index Refinitiv Europe Focus hedged Convertible Bond Index EUR liegt. Dies erfolgt durch eine aktive direktionale Verwaltung auf europäische Wandelanleihen.

Der Index Refinitiv Europe Focus hedged Convertible Bond Index EUR (UCBIFX21) ist repräsentativ für den Markt für europäische Wandelanleihen, er ist gegenüber dem Euro währungsgesichert und wird von Refinitiv Benchmark Services (UK) Limited (Thomson Reuters Gruppe) mit reinvestierten Kupons berechnet. Er ist auf der Website <https://www.refinitiv.com/en/financial-data/indices/convertible-indices> verfügbar. Die Verwaltung des Produkts ist nicht an diesen Index gebunden, der lediglich als Vergleichsmaßstab für die Wertentwicklung dient, weshalb die Wertentwicklung des Produkts erheblich von derjenigen dieses Index abweichen kann.

Die Anlagestrategie beruht auf einer Verwaltung mit Ermessensspielraum, bei der die Titelauswahl auf der Grundlage der Bewertung finanzieller und nichtfinanzieller Kriterien (Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien) in drei Schritten erfolgt:

- Die qualitative Analyse des Kreditrisikos zielt darauf ab, die Nachhaltigkeit des Geschäfts- und Finanzmodells des Emittenten zu gewährleisten. Sie stützt sich auf eine Bewertung der Kreditqualität, die durch eine systematische Bewertung der Qualität der Unternehmensführung, des Reputationsrisikos und der regulatorischen Risiken ergänzt wird. So trägt jedes dieser Kriterien zur qualitativen Bewertung des Kreditrisikos bei, ohne für sich allein genommen notwendigerweise disqualifizierend zu sein. Diese erste Analyseebene kann zum Ausschluss eines Titels führen;
- Zweitens eine multikriterielle Beurteilung nach drei Achsen (eine Fundamentalanalyse, eine quantitative Analyse des technischen Profils der Wandelanleihe und eine Liquiditätsanalyse), die zur Auswahl der Wandelanleihen und zur Kalibrierung der Positionen führt;
- In der letzten Phase des Portfolioaufbaus werden schließlich die Exposures gegenüber den Aktien-, Kredit- und Zinsmärkten sowie gegenüber thematischen und sektoralen Risiken im Einklang mit der Analyse des makroökonomischen Umfelds angepasst.

Das Produkt ist ausgesetzt in Höhe von :

- Mindestens 60% des Nettovermögens in europäischen Wandelanleihen und ähnlichen Titeln, bei denen der Leitmarkt der zugrunde liegenden Aktie in einem Land des Europäischen Wirtschaftsraums, im Vereinigten Königreich oder in der Schweiz belegen ist;
- Maximal 40% des Nettovermögens in Anleihen, handelbaren Forderungspapieren und Geldmarktinstrumenten.

Die Allokation erfolgt durch die Auswahl sowohl öffentlicher als auch privater Emittenten, ohne Vorherrschen von Ländern, Sektoren oder Kapitalisierungen unter den wichtigsten europäischen Märkten und ohne Rating-Beschränkungen.

Die Bandbreite der durchschnittlichen Duration des Portfolios liegt zwischen :

- 10% und 90% für die zugrunde liegenden Aktien ;
- 0 und +7 für Zinsinstrumente.

Derivate und Instrumente, die Derivate beinhalten, werden zur Absicherung des Portfolios und zum Wiederaufbau eines synthetischen Engagements gegenüber einem oder mehreren Risiken im Einklang mit dem Verwaltungsziel eingesetzt, wobei das Gesamtengagement eine Obergrenze von 110% des Nettovermögens nicht überschreiten darf. Das Produkt ist insbesondere gegen das Wechselkursrisiko abgesichert, obwohl ein Restrisiko bestehen kann (maximal 5% des Nettovermögens). Zur Optimierung der Erträge kann das Produkt schließlich auf den vorübergehenden Erwerb oder die vorübergehende Veräußerung von Wertpapieren zurückgreifen.

Für diese Anteilsklasse die ausschüttungsfähigen Beträge werden vollständig kapitalisiert.

Die Zeichnungs-/Rücknahmeanträge werden an jedem Geschäftstag um 11.00 Uhr bei Société Générale (32 rue du Champ de Tir, 44000 Nantes, +33 (0)2 51 85 57 09) zentral erfasst und auf der Grundlage des an T erstellten und an T+1 Geschäftstag berechneten Nettoinventarwerts ausgeführt.

## ❖ ANGESPROCHENE KLEINANLEGER

Alle Zeichner, die Zugang zum europäischen Markt für Wandelanleihen erhalten möchten. Dieses Produkt kann keiner amerikanischen Person oder Organisation, amerikanischen Staatsbürgern oder US-Personen direkt oder indirekt zugute kommen.

## ❖ WEITERE INFORMATIONEN

Die Depotbank ist Société Générale.

Weitere Produktinformationsdokumente (Verkaufsprospekt/Jahresbericht/Halbjahresbericht/Nettoinventarwert) sind in französischer Sprache erhältlich und können kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft Ellipsis Asset Management, 112 av. Kleber, 75116 Paris, Frankreich, per E-Mail [client\\_service@ellipsis-am.com](mailto:client_service@ellipsis-am.com) oder auf der Website [www.ellipsis-am.com](http://www.ellipsis-am.com) angefordert werden.

Informationen über den Nettoinventarwert, die Performance-Szenarien und die bisherige Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren können auf der folgenden Website eingesehen werden: <https://www.ellipsis-am.com/fra/fr/pro/fonds/gamme>, für professionelle Anleger, und: <https://www.ellipsis-am.com/fra/fr/nonpro/fonds/gamme>, für nicht professionelle Anleger.

## WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

Risikoindikator :



Der Risikoindikator geht von der Annahme aus, dass Sie das Produkt mindestens fünf Jahre halten. Das tatsächliche Risiko kann ganz anders aussehen, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Ablauf der Laufzeit entscheiden, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

Wir haben dieses Produkt in den Risikoindikator 3 von 7 eingestuft, der eine Risikoklasse zwischen niedrig und mittel darstellt, eingestuft, da es in Wandelanleihen investiert, die eine erhebliche Sensitivität gegenüber den zugrunde liegenden Aktien aufweisen. Die Hauptrisiken, denen das Produkt ausgesetzt ist, sind die Risiken, die mit der Anlage in Wandelanleihen verbunden sind, sowie Kredit- und Zinsrisiken. Die Risiken, die mit der geringen Liquidität bestimmter Wertpapiere, mit Terminfinanzinstrumenten sowie mit dem Kontrahentenrisiko verbunden sind, werden bei der Berechnung des Risikoindikators nicht berücksichtigt.

Der Risikoindikator kann durch den Swing-Pricing-Mechanismus mit Auslöseschwelle insofern beeinflusst werden, als er die Volatilität des Nettoinventarwerts des Produkts erhöhen kann.

Da dieses Produkt keinen Schutz gegen Marktschwankungen bietet, können Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

## PERFORMANCE-SZENARIEN

Die angegebenen Zahlen beinhalten alle Kosten für das Produkt selbst, aber nicht unbedingt alle Kosten, die Ihrem Berater oder Vertriebspartner entstehen. Diese Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche Steuersituation, die sich ebenfalls auf die Beträge auswirken kann, die Sie erhalten.

Was Sie aus diesem Produkt erhalten, hängt von der zukünftigen Marktentwicklung ab. Die zukünftige Marktentwicklung ist zufällig und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Die dargestellten ungünstigen, mittleren und günstigen Szenarien stellen Beispiele dar, bei denen die beste und schlechteste Performance sowie die durchschnittliche Performance des Produkts, gegebenenfalls ergänzt durch die Performance des Referenzindikators, in den letzten zehn Jahren verwendet wurden. Die Märkte können sich in Zukunft sehr unterschiedlich entwickeln.

Das Spannungsszenario zeigt, was Sie in extremen Marktsituationen erreichen könnten.

| Empfohlene Haltedauer :<br>Anlagebeispiel : | Mehr als 5 Jahre<br>10.000 EUR  |                                   |
|---|---|-----------------------------------|
|   | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen   | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen |
| <b>Szenarien</b>                            |   |                                   |
| <b>Minimum</b>                              | <b>Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Investition ganz oder teilweise verlieren.</b> |                                   |
| <b>Stressszenario</b>                       | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten<br>Durchschnittliche jährliche Rendite                       | 7 720 EUR<br>-22,80%              |
| <b>Pessimistisches</b>                      | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten<br>Durchschnittliche jährliche Rendite                       | 6 740 EUR<br>-7,58%               |
| <b>Mittleres</b>                            | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten<br>Durchschnittliche jährliche Rendite                       | 7 720 EUR<br>-22,80%              |
| <b>Optimistisches</b>                       | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten<br>Durchschnittliche jährliche Rendite                       | 8 300 EUR<br>-3,66%               |
|   | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten<br>Durchschnittliche jährliche Rendite                       | 10 090 EUR<br>0,86%               |
|   | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten<br>Durchschnittliche jährliche Rendite                       | 9 530 EUR<br>-0,95%               |
|   | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten<br>Durchschnittliche jährliche Rendite                       | 11 180 EUR<br>11,76%              |
|   | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten<br>Durchschnittliche jährliche Rendite                       | 11 460 EUR<br>2,77%               |

Ungünstige, mittlere und günstige Szenarien: Diese Art von Szenario trat bei einer Investition in das Anlageuniversum des Index Refinitiv Europe Focus hedged Convertible Bond Index EUR zwischen den Jahren 2012 und 2022 ein.

## WAS GESCHIEHT, WENN ELLIPSIS ASSET MANAGEMENT NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN ?

Das Produkt ist ein Miteigentum an Finanzinstrumenten und Einlagen, das von der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt ist. Im Falle eines Ausfalls der letzteren sind die von der Depotbank verwahrten Vermögenswerte des Produkts nicht betroffen. Im Falle eines Ausfalls der Depotbank wird das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts aufgrund der gesetzlich vorgeschriebenen Trennung der Vermögenswerte der Depotbank von denen des Produkts gemindert.

## WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Es kann sein, dass die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie darüber berät, von Ihnen verlangt, zusätzliche Kosten zu tragen. Wenn dies der Fall ist, wird diese Person Sie über diese Kosten informieren und Ihnen zeigen, wie sich die Gesamtkosten auf Ihre Investition auswirken.

### ❖ KOSTEN IM LAUFE DER ZEIT

In der folgenden Tabelle sind die Beträge aufgeführt, die von Ihrer Investition abgezogen werden, um die verschiedenen Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge hängen von dem Betrag ab, den Sie investieren, von der Zeit, die Sie das Produkt halten, und von der Rendite des Produkts (falls

zutreffend). Die hier angegebenen Beträge sind Illustrationen, die auf einem Beispiel für einen Anlagebetrag und verschiedenen möglichen Anlagezeiträumen basieren.

Wir haben angenommen :

- dass Sie im ersten Jahr den von Ihnen investierten Betrag zurückerhalten würden (jährliche Rendite von 0%) ;
- 10.000 EUR werden investiert.

|  | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen |
|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Kosten insgesamt</b>                      | 202 EUR                         | 1001 EUR                          |
| <b>Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)</b> | 2,0%                            | 2,0%                              |

(\*) Sie zeigt, in welchem Ausmaß die Kosten Ihre Rendite während der Haltedauer jährlich reduzieren. Sie zeigt zum Beispiel, dass, wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr vor Abzug der Kosten voraussichtlich 1,05% und nach diesem Abzug -0,95% betragen wird.

Es kann sein, dass wir die Kosten mit der Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilen, um die Dienstleistungen, die sie für Sie erbringt, abzudecken. In diesem Fall wird diese Person Sie über den Betrag informieren.

#### ❖ KOSTENZUSAMMENSETZUNG

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg                              |  | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|--|--|---------------------------------|
| <b>Einstiegskosten</b>   | Wir berechnen keine Einstiegskosten für dieses Produkt.  | N/A                             |
| <b>Ausstiegskosten</b>   | Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausgabekosten.  | N/A                             |
| Laufende Kosten pro Jahr   |  |                                 |
| <b>Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten</b> | 1,56% des Wertes deiner Investition pro Jahr, um deine Investitionen zu verwalten. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten während des letzten Jahres.  | 156 EUR                         |
| <b>Transaktionskosten</b>  | 0,40% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Dies ist eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir die dem Produkt zugrunde liegenden Investitionen kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag variiert je nach der Menge, die wir kaufen und verkaufen. | 40 EUR                          |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen                          |  |                                 |
| <b>Erfolgsgebühren</b>   | Wir erheben diese Gebühr auf Ihre Anlage, wenn das Produkt seinen Referenzindikator übertrifft. Der tatsächliche Betrag variiert je nach Performance Ihrer Anlage. Die nebenstehende Schätzung der Gesamtkosten umfasst den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.      | 6 EUR                           |

#### WIE LANGE MUSS ICH SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN ?

|                       |                  |
|-----------------------|------------------|
| Empfohlene Haltedauer | Mehr als 5 Jahre |
|-----------------------|------------------|

Die empfohlene Haltedauer wurde gewählt, um eine konstante Rendite zu erzielen, die weniger von Marktschwankungen abhängig ist.

Dieses Produkt ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die planen, ihre Einlage vor Ablauf von fünf Jahren abzuziehen.

Sie können jederzeit die kostenlose Rücknahme aller oder eines Teils Ihrer Anteile beantragen. Allerdings ist es wahrscheinlicher, dass das Verwaltungsziel des Produkts bei einem Ausstieg vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer nicht erreicht wird, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

#### WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Falls eine natürliche oder juristische Person eine Beschwerde über das Produkt einreichen möchte, um ein Recht anzuerkennen oder einen Schaden wiedergutzumachen, muss der Beschwerdeführer eine schriftliche Anfrage mit einer Beschreibung des Problems und den Einzelheiten, die zu der Beschwerde geführt haben, entweder per E-Mail oder per Post in einer Amtssprache ihres Herkunftslandes an die folgende Adresse richten:

Ellipsis Asset Management, 112 av. Kleber, 75116 Paris, Frankreich

Mail: [client\\_service@ellipsis-am.com](mailto:client_service@ellipsis-am.com)

Website [www.ellipsis-am.com](http://www.ellipsis-am.com).

Im Falle einer anhaltenden Meinungsverschiedenheit können Sie sich an den AMF-Mediator, 17 place de la Bourse 75082 Paris cedex 02 wenden. Das Formular für die Mediationsanfrage bei der AMF sowie die Charta der Mediation sind unter [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org) unter «Médiateur» verfügbar.

#### SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Dieses Produkt entspricht den Bestimmungen des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über die Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit im Finanzdienstleistungssektor (sog. "SFDR-Verordnung").

Weitere Produktinformationsdokumente sind in französischer Sprache verfügbar und können kostenlos angefordert werden, indem sie bei der Verwaltungsgesellschaft Ellipsis Asset Management, 112 av. Kleber, 75116 Paris, Frankreich, per E-Mail [client\\_service@ellipsis-am.com](mailto:client_service@ellipsis-am.com) oder auf der Website [www.ellipsis-am.com](http://www.ellipsis-am.com) angefordert werden.

Wenn dieses Produkt als Träger von Rechnungseinheiten eines Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrags verwendet wird, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag, wie z. B. die Kosten des Vertrags, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, der Ansprechpartner bei Beschwerden und was im Falle einer Insolvenz des Versicherungsunternehmens geschieht, in dem Dokument mit wesentlichen Informationen zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler oder sonstiger Versicherungsvermittler gemäß seiner gesetzlichen Verpflichtung aushändigen muss. **Steuern:** Dieses Produkt darf nicht von einer nicht berechtigten Person oder einem nicht berechtigten Vermittler gezeichnet oder gehalten werden (siehe Abschnitt "Relevante Zeichner" im Verkaufsprospekt). Ihr FATCA-Status ist eine nicht meldende Finanzinstitution, die als konform angesehen wird (CCIV, Anhang II, II, B). Ihr CRS/DAC-Status ist Nicht meldepflichtige Finanzinstitution (befreiter Organismus für gemeinsame Anlagen).

**Vergütungspolitik:** Die Einzelheiten der aktualisierten Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der beschrieben wird, wie die Vergütungen und Vorteile berechnet werden, sowie die Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, der für die Zuteilung der Vergütungen und Vorteile zuständig ist, sind auf der Website [www.ellipsis-am.com](http://www.ellipsis-am.com) und auf Anfrage erhältlich.