exane asset management

BASISINFORMATIONSBLATT

cer ceres (A)

***Zweck**: Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen*

PRODUKT

EXANE CERES FUND – ANLAGEKLASSE A
Verwaltungsgesellschaft: EXANE ASSET MANAGEMENT
ISIN: LU0284634564
www.exane-am.com

Rufen Sie für weitere Informationen diese Telefonnummer an: +33 1 44 95 40 00.

Die luxemburgische Finanzmarktaufsicht *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) ist für die Aufsicht des Teilfonds und die Kontrolle der Informationen zu diesen wesentlichen Basisinformationsblatt zuständig. Die Verwaltungsgesellschaft wird von der französischen Finanzmarktaufsicht (*Autorité des marchés financiers*) reguliert (Nr. GP01015).

Dieses Dokument wurde am 22.05.2023 aktualisiert und veröffentlicht.

Wichtiger Hinweis: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Teilfonds der luxemburgischen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) Exane Funds 1 gemäß der europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

Ziele: Das Anlageziel von Exane Ceres Fund (im Folgenden "**Teilfonds**") besteht darin, über den empfohlenen Anlagehorizont hinweg eine bessere Performance als der Referenzindex zu erzielen.

Referenzindex: Der auf EUR lautende Referenzindex ist der folgende zusammengesetzte Index: 30% MSCI Europe mit Wiederanlage der Nettodividenden berechnet und von MSCI veröffentlicht (Bloomberg-Indikator: MSDEE15N) und 70% €STR thesauriert (der „**Referenzindex**"). Dieser Referenzindex schränkt das Anlageuniversum des Teilfonds nicht ein, sondern dient zum Vergleich und ermöglicht es dem Anleger, das Risikoprofil zu bestimmen, das er erwarten kann, wenn er in den Teilfonds investiert.

Anlagepolitik: Der Teilfonds wird mit umfassender Verwaltungsvollmacht und ausgehend von den Erwartungen der Verwaltungsgesellschaft aktiv verwaltet.
Die Anlagestrategie besteht in der gleichzeitigen Verwaltung eines Portfolios aus Kaufpositionen in Unternehmen, die als unterbewertet gelten, und eines Portfolios aus Verkaufspositionen in Unternehmen, die als überbewertet gelten. Diese Transaktionen sind Teil eines Arbitrage-Verfahrens zur Senkung des Engagements des Teilfonds gegenüber dem Marktrisiko oder einem sektorspezifischen Risiko. Das Risiko durch eine oder mehrere Verkaufspositionen in Wertpapieren darf nicht isoliert, sondern muss im Zusammenhang mit dem gesamten Portfolio und unter Berücksichtigung vergleichbarer Wertpapiere betrachtet werden, in denen der Teilfonds Kaufpositionen hält. Folglich entsteht durch den Verkauf von Wertpapieren in diesem Zusammenhang kein absolutes, sondern immer ein relatives Risiko.
Das Niveau und die Zusammensetzung des Referenzindex wird bei der Umsetzung der Anlagestrategie nicht berücksichtigt.

Anlageuniversum: In geografischer Hinsicht ist das Anlageuniversum weltweit ausgerichtet, wobei eine starke Konzentration auf europäische Werte vorliegt. Für das Anlageuniversum wird ein Negativfilter verwendet, der Sektoren oder Unternehmen mit hoher Kohlenstoffintensität ausschließt.

Hebelwirkung: Die Verwaltungsgesellschaft kann Finanzkontrakte zum Aufbau eines synthetischen Engagements in einer Aktie oder einem Markt einsetzen. Die durch diese Finanzkontrakte entstehende Hebelwirkung ist auf 100% des Fondsvermögens beschränkt.

Netto-Engagement des Portfolios: Das Netto-Aktienengagement des Portfolios (Kaufpositionen minus Verkaufspositionen) liegt zwischen +25% und +35% des Nettovermögens. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch erheblich von dieser Spanne abweichen, da sie das Nettoengagement am Aktienmarkt je nach ihrer Einschätzung des Marktumfelds oder angesichts besonderer Marktbedingungen, wie zum Beispiel einer plötzlichen Umkehr des Börsenmarkts, auf 0% senken kann.

Der Teilfonds unterstützt die ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (kurz „SFDR").
Die ESG-Kriterien fließen zwar in die Entscheidungsfindung des Fondsmanagers ein, aber ihr Anteil an der endgültigen Entscheidung wird nicht im Vorfeld festgelegt.

Kleinanleger-Zielgruppe: Der Teilfonds richtet sich an alle Kategorien von Anlegern, die eine aktive Verwaltung mit deutlich geringeren Volatilitätsvorgaben als die großen europäischen Aktienindizes anstreben und bereit sind, ein Risiko für ihr Anfangskapital zu tragen.
Die Klasse A richtet sich insbesondere an institutionelle Anleger.
US-Personen im Sinne des US-Wertpapiergesetzes von 1933 (US Securities Act), die im Sinne von Artikel 11 der Satzung der SICAV als nichtberechtigte Personen gelten, dürfen keine Anteilsklassen angeboten oder verkauft werden.

Laufzeit: Der Teilfonds ist für einen unbegrenzten Zeitraum eingerichtet, außer in den im Prospekt vorgesehenen Fällen der Liquidation, Fusion oder Auflösung.

Ausschüttungspolitik: Da es sich um eine thesaurierende Klasse handelt, werden die Erträge aus der Investition reinvestiert.

Rücknahme und Transaktion: Die Aktien können wie im Verkaufsprospekt angegeben zum entsprechenden Transaktionspreis (Nettoinventarwert) verkauft (zurückgegeben) werden. Weitere Informationen sind im Prospekt des Teilfonds dargelegt.

Ort und Modalitäten für den Erhalt von Informationen über den OGA: Die Verkaufsprospekte, die Jahres- und Halbjahresberichte der SICAV sowie alle praktischen Informationen wie der aktuelle Nettoinventarwert der einzelnen Anteilsklassen sind kostenlos auf Französisch am Sitz der SICAV sowie auf der Website der Verwaltungsgesellschaft wie folgt verfügbar: **www.exane-am.com.**

Depotbank: BNP Paribas Zweigniederlassung Luxemburg, 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

RISIKOINDIKATOR:

1	2	3	4	5	6	7

Niedrigeres Risiko ← → Höheres Risiko

! Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre lang behalten.

Mit Hilfe der synthetischen Risikokategorie lässt sich das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten beurteilen. Sie zeigt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt bei Marktbewegungen oder bei einer Zahlungsunfähigkeit unsererseits Verluste erleidet. Wir haben dieses Produkt in die Risikokategorie 3 von 7 eingestuft, eine niedrige bis mittlere Kategorie. Mit anderen Worten: Die potenziellen Verluste im Zusammenhang mit den zukünftigen Ergebnissen des Produktes liegen zwischen gering und mittel, und wenn sich die Situation auf den Märkten verschlechtert, ist es unwahrscheinlich, dass die Zahlungsfähigkeit des Teilsfonds dadurch beeinträchtigt wird.

Zusätzliche Risiken: Da dieses Produkt keinen Schutz vor Marktrisiken und keine Kapitalgarantie vorsieht, können Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren. Wenn wir nicht in der Lage sind, Ihnen die für die Fonds die fälligen Beträge zu zahlen, können Sie Ihre gesamte Anlage verlieren.
Das Liquiditätsrisiko des Marktes kann die Schwankungen in der Wertentwicklung des Produkts verstärken. Diese Marktbedingungen können sich auf die Preise auswirken, zu denen die Fondsmanager Positionen initiieren oder liquidieren kann.

Darüber hinaus verwendet der Teilfonds derivative Finanzinstrumente. Bei derivativen Finanzinstrumenten können bestimmte Risiken bestehen wie (aber nicht beschränkt auf) Kontrahentenrisiken, Leverage-Risiken, Volatilitätsrisiken, Bewertungsrisiken oder Liquiditätsrisiken. Tritt ein solches Risiko ein, kann dies zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds führen.

Nähere Einzelheiten zu den Risiken sind dem Verkaufsprospekt des Fonds zu entnehmen.

Performance-Szenarien

Anlage: 10.000 Euros Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren* aussteigen	
Minimum :	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7 796 €	6 409 €	
	Jährliche Durchschnittsrendite	*-22,04%*	*-13,78%*	
Pessimistische Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9 299 €	10 294 €	Ein solches Szenario ereignete sich bei einer Investition zwischen 12/2021 und 04/2023
	Jährliche Durchschnittsrendite	*-7,01%*	*0,97%*	
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 932 €	12 859 €	Ein solches Szenario ereignete sich bei einer Investition zwischen 06/2013 und 06/2016
	Jährliche Durchschnittsrendite	*9,32%*	*8,74%*	
Optimistische Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11 997 €	14 966 €	Ein solches Szenario ereignete sich bei einer Investition zwischen 11/2011 und 11/2014
	Jährliche Durchschnittsrendite	*19,97%*	*14,39%*	

* Empfohlene Haltedauer

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, mittlere und beste Wertentwicklung des Teilfonds in den letzten 10 Jahren. Das Spannungsszenario zeigt, was Sie in extremen Marktsituationen erreichen können. Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit (historisch und geschätzt) und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was geschieht, wenn EXANE ASSET MANAGEMENT nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Da die Aktiva und Passiva der einzelnen Teilfonds jeweils ein Sondervermögen darstellen, sind die Ansprüche der Anleger und Gläubiger eines Teilfonds im Hinblick auf das Vermögen des betreffenden Teilfonds begrenzt. Die Verwahrung und Aufbewahrung der Vermögenswerte des Teilfonds erfolgt durch die Depotbank. Daher wird ein Ausfall der Verwaltungsgesellschaft die Zahlungsfähigkeit des Teilfonds nicht beeinträchtigen.
Die Anlage in dieses Produkt ist nicht Gegenstand eines Clearing- oder Sicherungssystems.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträum.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:
- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die empfohlene Haltedauer haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 Euros werden angelegt.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

Anlage 10.000 €		
Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen*
Kosten insgesamt	202 €	795 €
Jährlichen Auswirkungen der Kosten (**)	2,0%	2,2% pro Jahr

*Empfohlene Haltedauer
** Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 10,94% vor Kosten und 8,74% nach Kosten betragen.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keinen Einstiegskosten für dieses Produkt, aber der Verkäufer kann dies tun.	0 €
Ausstiegskosten	Wir berechnen keinen Ausstiegskosten für dieses Produkt, aber der Verkäufer kann dies tun.	0 €
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,36% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	136 €
Transaktionskosten	0,38% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagenfür das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	38 €
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren*	20% inkl. MwSt. der jährlichen Überperformance gegenüber dem Referenzindex mit Anwendung eines Mechanismus für die Kompensation negativ abweichenden Wertentwicklungen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre und spiegelt nicht die Änderung des Referenzindex am 22.05.2023 wider.	28 €

***Um jegliche Unklarheiten zu vermeiden, sei darauf hingewiesen, dass die Verwaltungsgesellschaft bei einer negativen Wertentwicklung des Teilfonds eine variable Verwaltungsgebühr erhalten kann, sofern die Performancedifferenz der betreffenden Klasse über der zu übertreffenden Performancedifferenz liegt.**

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: Der Zeitraum von 3 Jahren basiert auf unserer Bewertung der Risiko- und Renditemerkmale und der Kosten des Teilfonds. Dieses Produkt ist für eine mittelfristige Investition ausgelegt. Sie können Ihre Anlage jederzeit kostenlos verkaufen oder länger halten.

Möglichkeit für die Rücknahme gezeichneter Anteile: Anleger können Rücknahmeanträge für ihre Anteile an jedem Handelstag der Pariser Börse bis spätestens 16.00 Uhr stellen.

Wie kann ich mich beschweren?

Exane Asset Management setzt Sie davon in Kenntnis, dass es ein Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden gibt. Für eine optimale Bearbeitung sind sämtliche Beschwerden an den Kundendienst von EXANE ASSET MANAGEMENT unter folgender Postanschrift zu richten: 6 rue Ménars – 75002 Paris / relations-investisseurs@exane-am.com.

Eine Erläuterung des Beschwerdemanagements ist der Website von Exane Asset Management unter folgender Adresse zu entnehmen: www.exane-am.com.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik sind der Website von Exane Asset Management unter folgender Adresse zu entnehmen: https://exane-am.remuneration_policy. Ein gedrucktes Exemplar der Vergütungspolitik wird auf Anfrage zu der Verwaltungsgesellschaft kostenlos zur Verfügung gestellt.

Der Teilfonds kann andere Anteilsarten ausgeben. Weitere Informationen über diese Anteilsklassen entnehmen Anleger bitte dem Verkaufsprospekt der Teilfonds oder der vorstehend angegebenen Internetseite der Verwaltungsgesellschaft. Die Anteilinhaber können die Umwandlung aller oder eines Teils ihrer Anteile einer bestimmten Anteilsklasse eines Teilfonds in Anteile einer anderen Anteilsklasse desselben Teilfonds oder eines anderen Teilfonds verlangen, sofern diese andere Anteilsklasse auf die gleiche Währung lautet. Weitere Einzelheiten dazu sind Abschnitt VIII 4 des Verkaufsprospekts zu entnehmen.

Bisherige Wertentwicklung: Sie können die bisherige Wertentwicklung des Teilfonds in den letzten 10 Jahren auf www.exane-am.com/Exane Ceres Fund.

Performance-Szenarien: Auf www.exane-am.com/Exane Ceres Fund sind die monatlich aktualisierten bisherigen Performance-Szenarien einsehbar.

Die Daten in diesem Dokument beziehen sich auf den 30.04.2023.