

Basisinformationsblatt

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 den Vergleich mit anderen Produkten zu ermöglichen.

PRODUKT

Varenne Valeur (der „Teilfonds“), Anteilsklasse A-EUR (die „Anteile“) Varenne UCITS (der „Fonds“) ISIN: LU2358392376			
Hersteller:	Varenne Capital Partners	Website:	www.varennecapital.com
Adresse:	42 Avenue Montaigne 75008 Paris, Frankreich	Weitere Informationen:	+33 (0)1 70 38 81 22
Die französische Finanzmarktaufsichtsbehörde <i>Autorité des Marchés Financiers</i> (AMF) ist für die Aufsicht über Varenne Capital Partners in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Dieser Teilfonds wurde in Luxemburg zugelassen und unterliegt der Aufsicht der luxemburgischen Finanzmarktaufsichtsbehörde <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier</i> (CSSF). Varenne Capital Partners ist in Frankreich zugelassen und wird von der AMF beaufsichtigt. Dieses Basisinformationsblatt ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 10 Januar 2024.			

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Die Anteile bilden eine Anteilsklasse des Varenne Valeur (der „Teilfonds“), eines Teilfonds des Varenne UCITS (der „Fonds“). Der Fonds ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*société d'investissement à capital variable*). Der Fonds erfüllt die Voraussetzung für eine Einstufung als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) im Sinne des luxemburgischen Gesetzes von 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren. Der Fonds hat Varenne Capital Partners als Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“) ernannt.

LAUFZEIT

Fonds und Teilfonds wurden für unbestimmte Dauer gegründet. Der Fonds kann jederzeit durch einen Beschluss der Hauptversammlung der Anteilhaber im Einklang mit der Satzung des Fonds (die „Satzung“) aufgelöst werden. Varenne Capital Partners kann den Fonds, den Teilfonds oder die Anteile nicht einseitig schließen. Unter bestimmten, in der Satzung vorgesehenen Umständen kann der Verwaltungsrat des Fonds den Teilfonds oder die Anteile jedoch ohne Zustimmung der Anteilhaber schließen.

ZIELE

Das Ziel des Teilfonds besteht darin, über den empfohlenen Anlagezeitraum eine annualisierte Performance zu erzielen, die über der Capitalised Euro Short Term Rate (€STR) (Durchschnitt über 12 rollende Monate) liegt, indem er sich auf eine diskretionäre Verwaltung stützt. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bezieht sich zu Vergleichszwecken und zur Berechnung der Performancegebühr auf die Capitalised Euro Short Term Rate (€STR) (Durchschnitt über 12 rollierende Monate).

Der Teilfonds setzt eine diskretionäre Verwaltungsstrategie um und investiert in alle Arten von Finanzinstrumenten in oder außerhalb der Eurozone, wie nachstehend beschrieben. Allerdings ist der Teilfonds ständig mit mindestens 75% seines Nettovermögens in Wertpapiere investiert, die für den französischen Aktiensparplan (*Plan d'Épargne en Actions* - PEA) zulässig sind.

Für die Aktienkomponente: Unsere Strategie für die Unternehmensauswahl verwendet Techniken, die in der Private Equity-Branche eingesetzt werden, um ein relativ konzentriertes Portfolio von Unternehmen aufzubauen, die einen nachhaltigen Wettbewerbsvorteil aufweisen und mit einem hohen Abschlag auf ihren geschätzten inneren Wert gehandelt werden; das Investment-Managementteam nimmt wöchentlich fundamentale und Performance-Screenings mit eigenen Datenbanken vor. Um jeden Zweifel auszuschließen, bezieht sich dies nicht auf Investitionen in nicht börsennotierte Unternehmen, sondern nur auf die Verwendung von Anlagetechniken, die für ein Engagement in nicht börsennotierten Unternehmen üblich sind.

Die Absolute Short-Strategie identifiziert Unternehmen, die von sogenannten Kapitalereignissen betroffen sind, d.h. von einer

Rekapitalisierung, Kapitalrestrukturierung oder Liquidation.

Für die Special Situations-Komponente: Das Fondsmanagerteam konzentriert sich ausschließlich auf angekündigte freundliche Fusionen und Übernahmen (M&A) und Kapitalrestrukturierungen.

Derivative Instrumente wie Forwards oder Optionen, Swaps und/oder Devisenterminkontrakte, die an geregelten, organisierten oder Over-The-Counter-Märkten gehandelt werden, können zu Absicherungszwecken oder zum Aufbau einer Exposure an den Aktien-, Renten oder Devisenmärkten eingesetzt werden. Für die Macro-Hedging-Komponente: Die Fondsmanager verwenden Instrumente mit asymmetrischem Risiko-Rendite-Profil wie etwa Optionen, um die Auswirkungen eines möglichen ungünstigen Konjunkturszenarios auf das Portfolio zu begrenzen, ohne seine Marktexposition zu reduzieren.

Für die Anleihenkomponente können Anlagen in Schatzanleihen, fest oder variabel verzinsliche Staatsanleihen, Schatzwechsel sowie in am Sekundärmarkt gehandelte oder am Primärmarkt emittierte Staats- und Unternehmensanleihen erfolgen.

Der Teilfonds kann maximal 10% seines Vermögens in Anteile oder Aktien von OGAW und/oder FIA investieren.

Der Teilfonds kann einem Währungsrisiko unterliegen, das von der Verwaltungsgesellschaft nicht systematisch abgesichert wird.

Kategorie der Offenlegungsverordnung (SFDR): Artikel 8

Ausschüttungspolitik: thesaurierende Anteilsklasse; die realisierten Nettoanlageerträge und Kapitalerträge werden reinvestiert.

Basiswährung: EUR.

Kleinanleger-Zielgruppe: Der Teilfonds richtet sich an Anleger mit Grundkenntnissen oder keiner bzw. beschränkter Erfahrung mit Fondsanlagen, die eine Wertsteigerung mit ihrer Anlage während der empfohlenen Haltedauer erzielen wollen und bereit sind, hohe Risiken für ihr ursprünglich investiertes Kapital einzugehen.

Rücknahme und Handel: Anteile können täglich (an Bankgeschäftstagen in Luxemburg und Frankreich) verkauft (zurückgenommen) werden, wie im Prospekt beschrieben.

Auftragsausführung: Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge, die auf tausendstel Anteile lauten, werden an jedem Berechnungstag des Nettoinventarwerts vor 11.00 Uhr MESZ (D) bei CACEIS Bank,

Luxembourg Branch, entgegengenommen und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwerts (d.h. zu unbekanntem Preis) ausgeführt.

Depotbank: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Weitere Informationen: Zusätzliche Informationen über den Teilfonds, einschließlich des aktuellen Prospekts, der regelmäßigen Finanzberichte und der zuletzt veröffentlichten Anteilspreise sind in englischer Sprache kostenlos bei Varenne Capital Partners erhältlich oder auf www.varennecapital.com abrufbar.

Im Einklang mit den Bestimmungen des Fondsprospekts können Sie Anteile des Teilfonds in Anteile anderer Teilfonds von Varenne UCITS umtauschen.

Der Fonds ist ein Umbrella-Fonds mit mehreren Teilfonds, die jeweils mehrere Anteilklassen anbieten. Die Forderungen und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds sind gemäß den gesetzlichen Bestimmungen getrennt, d.h. für Anleger sind nur die Gewinne und Verluste des jeweiligen Teilfonds relevant. Der Prospekt und die regelmäßigen Finanzberichte werden für den Umbrella-Fonds als Ganzes erstellt.

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 fünf (5) Jahre halten. Bei einer kürzeren Haltedauer kann das Risiko erheblich höher sein. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 4 einer mittleren bis niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste durch die künftige Wertentwicklung wird als mittel bis niedrig eingestuft. Es ist unwahrscheinlich, dass ungünstige Marktbedingungen unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, beeinträchtigen.

Beachten Sie das Währungsrisiko. Wenn sich die Währung Ihres Kontos von der Währung der Anlageklasse unterscheidet, richten sich die Zahlungen, die Sie erhalten, nach dem Wechselkurs zwischen den beiden Währungen. Dieses Risiko ist im obigen Indikator nicht berücksichtigt.

PERFORMANCE-SZENARIEN

Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt. Die zukünftige Marktentwicklung ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden. Die angeführten ungünstigen, mittleren und günstigen Szenarios zeigen die jeweils schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts seit 10 Jahren. Die angeführten Szenarios beruhen auf vergangenen Ergebnissen und bestimmten Annahmen, doch die Märkte könnten sich in Zukunft völlig anders entwickeln. 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. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten. Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Szenarien		Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre Anlage: 10 000 EUR	
		Bei einem Ausstieg nach	
		1 Jahr	5 Jahren
Mindestrendite	Das Produkt bietet keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 4 909	EUR 4 950
	Jährliche Durchschnittsrendite	-50,9%	-13,1%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 8 366	EUR 8 366
	Jährliche Durchschnittsrendite	-16,3%	-3,5%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 10 347	EUR 12 670
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,5%	4,8%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 13 047	EUR 14 990
	Jährliche Durchschnittsrendite	30,5%	8,4%

Die Auflegung des Varenne Valeur erfolgte am 25. April 2022 durch Verschmelzung durch Aufnahme des französischen Investmentfonds Varenne Valeur mit einem Umtauschverhältnis von 1:1. Die Daten für den Zeitraum vor dem 25. April 2022 betreffen somit den französischen Investmentfonds. Bitte beachten Sie, dass die Strategie der Anlagepolitik und die Zusammensetzung des Portfolios nicht wesentlich von denjenigen des französischen Investmentfonds abweichen.

[1]: Bis zum 31. Dezember 2023 bestand das Ziel des Teilfonds darin, eine annualisierte Performance von mehr als CNO-TEC 5 + 300 Basispunkten über den empfohlenen Anlagezeitraum zu erzielen, indem er sich auf eine diskretionäre Verwaltung stützt, und dieses KID ist entsprechend zu lesen.

WAS GESCHIEHT, WENN VARENNE CAPITAL PARTNERS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Depotbank CACEIS Bank, Luxembourg Branch, verwahrt. Eine Insolvenz von Varenne Capital Partners hätte keine Auswirkungen auf die von der Depotbank verwahrten Vermögenswerte des Fonds. Bei einer Insolvenz der Depotbank oder

eines ihrer Beauftragten könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden. Da die Depotbank gemäß den gesetzlichen Vorschriften verpflichtet ist, ihre Vermögenswerte von denjenigen des Fonds zu trennen, ist das Risiko eines Verlusts der Vermögenswerte bei einem Ausfall der Depotbank begrenzt. Die Depotbank haftet gegenüber dem Fonds ferner für Verluste, die unter anderem durch Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzliche Pflichtverletzung entstehen (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen, die in der Depotbankvereinbarung vorgesehen sind).

Die Verluste sind nicht durch ein Einlagensicherungs- oder Garantiesystem abgesichert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie diese sich auf Ihre Anlage auswirken werden.

Nachstehende Tabelle fasst die Beträge zusammen, die zur Deckung der verschiedenen Kostenarten von Ihrer Anlage abgezogen werden. Diese Beträge richten sich nach der Höhe Ihrer Anlage, nach der Haltedauer des Produkts und seiner Wertentwicklung. Bei den hier angeführten Beträgen handelt es sich um Illustrationen, die auf dem Beispiel eines Investitionsbetrags und verschiedenen möglichen Investitionszeiträumen beruhen.

Unsere Annahme:

- Im ersten Jahr würden Sie den investierten Betrag zurückerhalten (jährliche Rendite: 0%) Für die anderen Halteperioden haben wir vorausgesetzt, dass sich das Produkt nach dem mittleren Szenario entwickelt

- Anlage: 10 000 EUR

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

Anlage: 10 000 EUR		
Szenarien	Bei einem Ausstieg nach	
	1 Jahr	5 Jahren*
Gesamtkosten	406 EUR	2 044 EUR
Auswirkung der jährlichen Kosten**	4,06%	3,79%

* Empfohlene Haltedauer.

**Hier wird zeigt, wie die Kosten Ihre Rendite während der Haltedauer jedes Jahr schmälern. Gezeigt wird beispielsweise, dass Ihre jährliche Durchschnittsrendite voraussichtlich 8,60% vor Kosten und 4,85% nach Kosten beträgt, wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen.

Diese Zahlen enthalten die maximalen Einstiegskosten, die Ihnen möglicherweise berechnet werden können (2% des Anlagebetrags). Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, informiert Sie über die tatsächlich berechneten Einstiegskosten.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Einmalige Kosten beim Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Maximal 2% des investierten Betrags. Dies entspricht dem höchsten Satz, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, informiert Sie über die tatsächlichen Kosten. An die Verwaltungsgesellschaft sind keine Einstiegskosten zu zahlen.	Bis 200 EUR
Ausstiegskosten	Wir erheben keine Ausstiegskosten.	0 EUR
JÄHRLICH BERECHNETE LAUFENDE KOSTEN		
Verwaltungsgebühr sowie sonstige administrative oder Betriebskosten	1,91% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Es handelt sich um eine Schätzung anhand der am 29.12.2023 tatsächlich berechneten Kosten.	191 EUR
Transaktionskosten	0,15% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die beim Kauf und Verkauf der zugrunde liegenden Anlagen für den Teilfonds anfallen. Die tatsächliche Höhe richtet sich nach der gekauften bzw. verkauften Anzahl.	15 EUR
Nebenkosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühr	Maximal 14,95% (nach Steuern) der positiven Performance der Anteilsklasse, die den jeweils höchsten Wert entweder der High Water Mark und der Hurdle***, dem annualisierten gleitenden 12-Monats-Durchschnitt des kapitalisierten EURO STR (€STR) (Bodenwert 0), überschreitet. Bis zum 31. Dezember 2023, siehe [1]. Der tatsächliche Betrag richtet sich nach der Wertentwicklung Ihrer Anlage. Die vorstehende Schätzung der Gesamtkosten beruht auf dem Durchschnittswert der letzten 5 Jahre. *** laut Definition im Prospekt.	101 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEMEN?

EMPFOHLENE HALTEDAUER: 5 Jahre. Die Haltedauer beruht auf unserer Einschätzung der Risiko- und Renditemerkmale sowie der Kosten des Teilfonds. Sie können Anteile unter den im Abschnitt „Um welche Art von Produkt handelt es sich?“ angegebenen Bedingungen verkaufen und zur Rücknahme vorlegen.

Wenn Sie Ihr Geld vor der empfohlenen Haltedauer zurückerhalten wollen, steigt das Risiko, dass die Anlagerenditen niedriger sind.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Beschwerden können an folgende Adressen gerichtet werden:

- Per Post an: Varenne Capital Partners- 42 Avenue Montaigne, 75008 Paris, Frankreich

- Per E-Mail an: contact@varennecapital.com

Bei Beschwerden müssen Sie Ihre Kontaktinformationen (Name, Adresse, Telefonnummer oder E-Mail-Adresse) angeben und eine kurze Beschreibung Ihrer Beschwerde formulieren. Weitere Informationen sind auf unserer Website verfügbar: www.varennecapital.com.

Bei Beschwerden über die Person, die Sie zu dem Produkt berät oder es verkauft, wird Ihnen diese Person mitteilen, wohin Sie sich wenden können.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Die Informationen dieses Basisinformationsblatts werden durch die Satzung und den Prospekt ergänzt. Weitere Informationen über den Fonds, ein Exemplar des Prospekts, des aktuellen Jahresberichts und des gegebenenfalls danach veröffentlichten Halbjahresberichts sind in englischer und französischer Sprache auf www.varennecapital.com verfügbar. Ein kostenfreier Papierausdruck des Basisinformationsblatts ist auf Anfrage an Varenne Capital Partners erhältlich.

Frühere Wertentwicklung und Wertentwicklungsszenarien: Die frühere Wertentwicklung des Teilfonds in den letzten 10 Jahren und frühere Wertentwicklungsszenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie unter www.varennecapital.com.

Wenn dieses Produkt als Rechnungseinheit in einer Lebensversicherung oder einer Kapitalisierungsvertragsversicherung verwendet wird, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag, wie z. B. Vertragskosten, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, wer im Schadensfall zu kontaktieren ist und was im Falle eines Ausfalls der Versicherungsgesellschaft geschieht, in den Verträgen aufgeführt, die von Ihrem Versicherer oder Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Bestimmungen bereitgestellt werden müssen.