exane asset management

BASISINFORMATIONSBLATT

ple pleiade (R)

***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 PLEIADE FUND – ANLAGEKLASSE R
Verwaltungsgesellschaft: EXANE ASSET MANAGEMENT
ISIN: LU2153539155
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.

Dieses Dokument wurde am 01.02.2023 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 2 gemäß der europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

Ziele: Exane Pleiade Fund (im Folgenden „**Teilfonds**“) strebt eine absolute, stetige und mit herkömmlichen Anlageklassen wenig korrelierte Performance an.
Obwohl der Teilfonds nicht mit den Anleihen- und Aktienmärkten korreliert, bildet es auch den €STR-Index nicht nach. Der Index wird nur zur Berechnung der Performancegebühren verwendet.

Anlagestrategie: Die Verwaltung von dem Teilfonds basiert auf einer *Long/Short Equity* Strategie. Der Teilfonds wird je nach den Erwartungen der Verwaltungsgesellschaft aktiv und diskretionär verwaltet.

Die Anlagestrategie besteht im Aufbau und in der Verwaltung eines Portfolios, das sowohl Kaufpositionen in als unterbewertet erachteten als auch Verkaufspositionen in als überbewertet geltenden Unternehmen umfasst.
Positionen werden entweder durch den direkten Kauf von Aktien oder den Einsatz von Derivaten, die im Freiverkehr oder an organisierten Märkten gehandelt werden, d.h. Swaps, *contracts for difference* (CFD) oder Terminkontrakte, aufgebaut.

Das von einer oder mehreren Baissepositionen auf Wertpapiere induzierte Risiko ist nicht isoliert zu sehen, sondern unter Berücksichtigung des Gesamtportfolios und der vom Teilfonds gehaltenen ähnlichen Kaufpositionen. Somit ist das mit dem Verkauf von Wertpapieren in diesem Kontext verbundene Risiko nicht als absolutes, sondern immer als relatives Risiko zu sehen.

Der Stand des €STR wird bei der Umsetzung der Anlagestrategie nicht berücksichtigt.

Anlageuniversum: das geografische Anlageuniversum von dem Teilfonds umfasst die ganze Welt, jedoch mit starkem Schwerpunkt auf europäischen Werten.

Nettoexposure des Portfolios: die Netto-Aktienexposure des Portfolios (Kaufpositionen vermindert um Verkaufspositionen) beträgt -5% bis +20%.
Hebelwirkung: zum Aufbau eines synthetischen Engagements an einem Markt oder einer Aktien kann die Verwaltungsgesellschaft Derivativen einsetzen. Die erwartete Hebelwirkung (Summe der nominalen Positionen aus verwendeten Finanzkontrakten) liegt in der Größenordnung von 200% des Nettovermögens von Teilfonds.

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 geringer Korrelation zu traditionellen Anlageklassen anstreben und bereit sind, ein Risiko für ihr Anfangskapital zu tragen.
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

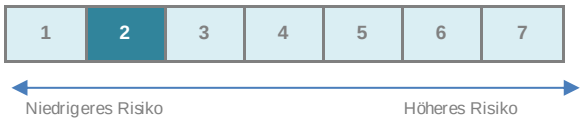
exane asset management

BASISINFORMATIONSBLATT

ple pleiade (R)

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

RISIKOINDIKATOR:



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 2 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 2 von 7 eingestuft, eine niedrige Risikokategorie. Mit anderen Worten: Die potenziellen Verluste im Zusammenhang mit den zukünftigen Ergebnissen des Produktes liegen gering, und wenn sich die Situation auf den Märkten verschlechtert, ist es unwahrscheinlich, dass die Zahlungsfähigkeit des Teilfonds dadurch beeinträchtigt wird.

Zusätzliche Risiken: Da dieses Produkt keinen Schutz vor Marktrisiken und keine Kapitalgarantie vorsieht, können Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise 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.

Der Teilfonds 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 2 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**	**9.041 €**	**8.663 €**	
	Jährliche Durchschnittsrendite	*-9,59%*	*-6,92%*	
Pessimistische Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**9.703 €**	**9.517 €**	Ein solches Szenario ereignete sich bei einer Investition zwischen 07/2015 und 07/2017
	Jährliche Durchschnittsrendite	*-2,97%*	*-2,44%*	
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**10.301 €**	**10.658 €**	Ein solches Szenario ereignete sich bei einer Investition zwischen 07/2012 und 07/2014
	Jährliche Durchschnittsrendite	*3,01%*	*3,24%*	
Optimistische Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**12.094 €**	**12.568 €**	Ein solches Szenario ereignete sich bei einer Investition zwischen 06/2017 und 06/2019
	Jährliche Durchschnittsrendite	*20,94%*	*12,11%*	

* 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 oder 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?

Die Aktiva und Passiva des Teilfonds werden von denen anderer Teilfonds der SICAV und von denen der Verwaltungsgesellschaft getrennt und zwischen ihnen besteht keine gegenseitige Haftung. 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

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 2 Jahren aussteigen*
Kosten insgesamt	588 €	999 €
Jährlichen Auswirkungen der Kosten (**)	6,0%	4,9% 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 7,94 % vor Kosten und 3,01% nach Kosten betragen.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Maximal 2,50% der Vertriebskosten, die beim Einstieg in dieses Produkt gezahlt werden. Der Verkäufer des Produktes informiert Sie über die tatsächlichen Kosten.	250 €
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	1,63% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	159 €
Transaktionskosten	1,18% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	115 €
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	20% inkl. MwSt. der Überperformance im Vergleich zum kapitalisierten €STR liegt, bei 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 einen geschätzten Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	64 €

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

Empfohlene Haltedauer: Der Zeitraum von 2 Jahren basiert auf unserer Bewertung der Risiko- und Renditemerkmale und der Kosten des Teilfonds. Dieses Produkt ist für eine mittelfristige Investition ausgelegt: Sie müssen dazu bereit sein, Ihre Anlage mindestens 2 Jahre zu halten. 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 5 Jahren auf https://www.exane-am.com/Pleiade.
Performance-Szenarien: Auf https://www.exane-am.com/Pleiade sind die monatlich aktualisierten bisherigen Performance-Szenarien einsehbar.

Die Daten in diesem Dokument beziehen sich auf den 30.12.2022.