

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 OVERDRIVE FUND – ANLAGEKLASSE M

Verwaltungsgesellschaft: EXANE ASSET MANAGEMENT

ISIN: LU2747617095

www.exane-am.com

Rufen Sie für weitere Informationen diese Telefonnummer an: +33 1 88 87 87 04.

Die luxemburgische Finanzmarktaufsicht *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) ist für die Aufsicht des Teifonds 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 zuletzt aktualisiert am 01.02.2025.

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

Anlageziel: Der Exane Overdrive Fund (nachstehend der „Teifonds“) strebt eine von der Finanzmarktentwicklung dekorrelierte, stetige absolute Performance anhand einer dynamischen Long/Short Equity-Strategie an.

Obwohl der Teifonds 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: Der Teifonds wird diskret geführt und entsprechend den Erwartungen der Management Company aktiv.

Die Anlagestrategie besteht in der gleichzeitigen Verwaltung eines Portfolios aus Kaufpositionen in Unternehmen, die als unterbewertet erachtet werden, und eines Portfolios aus Verkaufspositionen in Unternehmen, die als überbewertet gelten. Diese Transaktionen sind Teil eines Arbitrage-Verfahrens zur Senkung der Exposure des Teifonds im Marktrisiko oder in 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 Teifonds Kaufpositionen hält. Folglich entsteht durch den Verkauf von Wertpapieren in diesem Zusammenhang kein absolutes, sondern immer ein relatives Risiko.

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

Anlageuniversum: In geografischer Hinsicht entspricht das Anlageuniversum der ganzen Welt, wobei die Priorität auf europäischen Werten liegt.

Brutto-Exposure des Portfolios: Die Brutto-Aktienexposure des Portfolios (Summe der Kauf- und Absicherungspositionen) schwankt zwischen 300% und 450% des Nettovermögens.

Netto-Exposure des Portfolios: Die Netto-Aktienexposure des Portfolios (Kaufpositionen minus Verkaufspositionen) beträgt zwischen -10% und +20%.

Der Teifonds 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 Teifonds 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. Die Klasse M richtet sich ausschließlich an institutionelle Anleger, die vom Verwaltungsrat der SICAV nach eigenem Ermessen und in Ausnahmefällen zugelassen werden. 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 Anteilklassen angeboten oder verkauft werden.

Laufzeit: Der Teifonds 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 Nettoverkaufangebot angegeben zum entsprechenden Transaktionspreis (Nettoinventarwert) verkauft (zurückgegeben) werden. Weitere Informationen sind im Prospekt des Teifonds 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 Anteilklassen 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:



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.

Zum Aufbau der angestrebten Brutto-Aktienexposure des Portfolios von 300% bis 450% des Nettovermögens setzt der Teilsfonds Finanzkontrakte ein. Im Falle einer negativen Performance kann diese hohe Exposure den Rückgang des Nettoinventarwerts des Teilsfonds noch verstärken.

Der Einsatz dieser derivativen Finanzinstrumente kann 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 Teilsfonds führen. Nähere Einzelheiten zu den Risiken sind dem Verkaufsprospekt des Fonds zu entnehmen.

Performance-Szenarien

Anlage: 10.000 Euros		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren* aussteigen
Szenarien	Minimum :		
Stressszenario	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren		
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.141 €	6.949 €
Pessimistische Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,59%	-11,42%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.112 €	9.980 €
Mittleres Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-8,88%	-0,07%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.503 €	11.183 €
Optimistische Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	5,03%	3,80%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.779 €	12.752 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	17,79%	8,44%

* Empfohlene Haltedauer

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, mittlere und beste Wertentwicklung des Teilsfonds 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 Teilsfonds jeweils ein Sondervermögen darstellen, sind die Ansprüche der Anleger und Gläubiger eines Teilsfonds im Hinblick auf das Vermögen des betreffenden Teilsfonds begrenzt. Die Verwahrung und Aufbewahrung der Vermögenswerte des Teilsfonds erfolgt durch die Depotbank. Daher wird

ein Ausfall der Verwaltungsgesellschaft die Zahlungsfähigkeit des Teilsfonds 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	383 €	1 335 €
Jährlichen Auswirkungen der Kosten (**)	3,8%	4,0% 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 7,78% vor Kosten und 3,80% 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	1,21% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	121 €
Transaktionskosten	1,39% 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.	139 €
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Maximal 30% inkl. MwSt. der Überperformance im Vergleich zum kapitalisierten €STR, mit Anwendung des so genannten „High Water Mark“-Mechanismus. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung enthält einen geschätzten Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	123 €

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 müssen dazu bereit sein, Ihre Anlage mindestens 3 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.

Es wird darauf hingewiesen, dass das Teilfonds Liquiditätsmechanismen einsetzt, um die Interessen der Anteilsinhaber zu wahren. So kann unter bestimmten Markt- und Liquiditätsbedingungen die Rücknahme Ihrer Aktien begrenzt und zeitlich gestreckt werden. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

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: 11 rue Scribe – 75009 Paris / relations.investisseurs@exaneam.com. Eine

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

Sonstige zweckdienliche Angaben

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.

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 Anteilklassen entnehmen Anleger bitte dem Verkaufsprospekt der Teilfonds oder der vorstehend angegebenen Internetsseite der Verwaltungsgesellschaft. Die Anteilinhaber können die Umwandlung aller oder eines Teils ihrer Anteile einer bestimmten Anteilkategorie eines Teilfonds in Anteile einer anderen Anteilkategorie desselben Teilfonds oder eines anderen Teilfonds verlangen, sofern diese andere Anteilkategorie auf die gleiche Währung lautet. Weitere Einzelheiten dazu sind Abschnitt VIII 4 des Verkaufsprospekts zu entnehmen.

Bisherige Wertentwicklung: Auf www.exane-am.com/Overdrive sind die bisherige Wertentwicklung des Teilfonds in den letzten 5 Jahren einsehbar.

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

Die Daten in diesem Dokument werden bis zum 31.12.2024 geschätzt.