

Zweck

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

Produkt

CFM ISTrends Equity Capped Fund („der Fonds“) ist ein Teilfonds von CFM UCITS ICAV, ein Irish Collective Asset-Management Vehicle. Der Fonds wird von der Gesellschaft Capital Fund Management S.A. (CFM) verwaltet, die in Frankreich zugelassen ist und von der französischen Finanzmarktaufsicht (Autorité des Marchés Financiers, AMF) reguliert wird.

Worum handelt es sich bei dem Produkt?

Art

Der Fonds ist als Irish Collective Asset-Management Vehicle (ICAV) organisiert.

Ziele

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, ein langfristiges Kapitalwachstum ohne Korrelation mit den traditionellen Anlageklassen zu erzielen. Hierzu wendet die Gesellschaft quantitative Handelsstrategien an, die von CFM entwickelt wurden.

Die Anlagestrategie des Fonds folgt dem von CFM entwickelten CFM Institutional Systematic Trends Equity Capped Program (das „Programm“). Das Programm ist ein quantitatives, systematisches Programm, das eine langfristige Trendfolgestrategie anwendet, die Gewinne aus langfristigen Trends erzielt, indem es ohne geografische oder sektorelle Beschränkungen in Aktienindex-Futures, Anleihe-Futures, Zins-Futures, Devisenterminkontrakte (Futures und Forwards), Futures auf Volatilitätsindizes sowie Credit Default Swap-Indizes investiert. Derartige Trends werden durch eine Analyse von Markt- und Fundamentaldaten durch einen von CFM entwickelten formelbasierten Algorithmus identifiziert.

Der Fonds verfügt jederzeit über hohe Barbestände, die entweder als Sicherheiten in Verbindung mit den Handelsaktivitäten hinterlegt werden oder in Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds oder umgekehrte Pensionsgeschäfte investiert werden. Das Trading wird in der Regel unter Verwendung elektronischer Mittel auf der Grundlage einer Reihe von systematischen Handelsmodellen durchgeführt, die von CFM entwickelt wurden.

Das ICAV ist ein offenes Irish Collective Asset-Management Vehicle mit Umbrella-Struktur und getrennter Haftung zwischen den einzelnen Fonds, der am 6. Oktober 2016 in Irland gemäß dem ICAV Act mit der Registrierungsnummer C161756 gegründet wurde. Das ICAV ist als Umbrella-Fonds strukturiert und besteht aus verschiedenen Fonds, die jeweils eine oder mehrere Anteilklassen umfassen.

Derzeit gibt es zwei andere Teilfonds des ICAV, den CFM Quant Sustainable Absolute Return Fund und den CFM Institutional Systematic Trends. In Zukunft können mit der vorherigen Genehmigung der Zentralbank weitere Teilfonds des ICAV hinzugefügt werden.

Anleger-Zielgruppe

Die Fondsanteile sind nur für Personen verfügbar, die die einschlägigen regulatorischen Anforderungen in den nachfolgenden Rechtsordnungen erfüllen, vorbehaltlich der ordnungsgemäßen Registrierung des Fonds in der Rechtsordnung des Anlegers:

- ▶ EU-Mitgliedstaaten und Vereinigtes Königreich – Professionelle Kunden im Sinne von Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 über Märkte für Finanzinstrumente sowie zur Änderung der Richtlinien 2002/92/EG und 2011/61/EU
- ▶ Schweiz – Qualifizierte Anleger im Sinne der Bestimmungen des schweizerischen Gesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen
- ▶ Australien – „Wholesale Clients“ im Sinne des Australian Corporations Act 2001;
- ▶ oder irgendeine sonstige Qualifikation gemäß den jeweiligen lokalen Rechtsvorschriften, die Wissen und Erfahrung in finanziellen Angelegenheiten erfordert.

Die Fondsanteile werden auf der Grundlage der im Fondsprospekt enthaltenen Informationen sowie den darin genannten Dokumenten angeboten. Die Mindestanlage im Fonds pro Anleger beträgt 10.000 EUR oder den entsprechenden Gegenwert in einer anderen Währung.

Worin bestehen die Risiken, und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie groß die Wahrscheinlichkeit ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen an Wert verliert.

Wir haben dieses Produkt mit 5 von 7 Punkten bewertet, was einer mittleren bis hohen Risikoklasse entspricht.

Bei dem Risikoindikator wird davon ausgegangen, dass Sie das Produkt zehn Jahre lang halten. Das tatsächliche Risiko kann erheblich abweichen, wenn Sie zu einem frühen Zeitpunkt aussteigen, und Sie erhalten dann möglicherweise einen geringeren Betrag zurück.

Das Produkt unterliegt in erster Linie folgenden Risiken:

- ▶ **Anlagerisiko:** Das Programm unterliegt einem systemischen Risiko, das dem gesamten Markt oder einem Marktsegment innewohnt und das die Performance einer Anlage beeinträchtigen kann. Weder der Fonds noch CFM kann die Markt- oder Wirtschaftsentwicklung vorhersehen oder kontrollieren, die erhebliche Auswirkungen auf die Liquidität am Markt, die Gesamtperformance der Marktteilnehmer sowie die Fondsperformance haben kann.
 - ▶ **Einsatz von Leverage:** Der Fonds verwendet Leverage im Rahmen seiner Anlagestrategien. Dies führt in der Regel dazu, dass das Marktengagement des Fonds deutlich höher als sein Anlagekapital ist. Die Leverage des Fonds kann durch dadurch zustande kommen, dass er Positionen durch Kreditaufnahmen finanziert oder dass er in gehebelte Instrumente investiert. Leverage steigert die Fondsrendite, wenn ihr Beitrag größer ist als die Finanzierungskosten. Sie führt jedoch für den Fonds zu zusätzlichen Risiken, die seine Rendite beeinträchtigen können. Im Falle eines plötzlichen starken Wertverlustes der Fondsanlagen ist der Fonds unter Umständen nicht in der Lage, die Anlagen schnell genug zu veräußern, um seine Verbindlichkeiten zu begleichen, was zu einer Ausweitung der Verluste führen kann.
 - ▶ **Gegenparteirisiko:** Der Fonds hinterlegt Barmittel bei Gegenparteien als Einschusszahlungen für seine Derivatpositionen und kann in Schuldtitle oder Geldmarktinstrumente investieren. Somit ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass eine Gegenpartei nicht mehr in der Lage ist, ihren finanziellen Verpflichtungen nachzukommen, oder in Konkurs geht.
 - ▶ **Derivatrisiko und Hebelwirkung:** Der Fonds setzt derivative Finanzinstrumente für Anlage- und Absicherungszwecke ein, auch um das Risiko zu steuern oder um Anlagepositionen effizienter oder effektiver aufzubauen, als dies anderweitig möglich wäre. Derivative Finanzinstrumente können jedoch mit einer Hebelwirkung und dem Risiko höherer Volatilität verbunden sein, sodass dem Fonds möglicherweise zusätzliche Risiken und Kosten entstehen. Derivative Finanzinstrumente bieten potenziell höhere Renditen, jedoch bedeutet dies auch ein größeres Risiko für Ihre Anlage.

Detaillierte Informationen über die Risiken in Verbindung mit einer Anlage in dem Fonds finden Sie im Fondsprospekt.

Der Fonds lautet auf EUR. Die Fondsrenditen, die in einer anderen Währung angegeben werden, können sich in Abhängigkeit von Wechselkursschwankungen ändern. Der vorstehend angegebene Indikator lässt dieses Risiko unberücksichtigt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

Die dargestellten Szenarien basieren auf den Ergebnissen der Vergangenheit sowie auf gewissen Annahmen. Die Märkte können sich jedoch künftig völlig anders entwickeln.

Anlage: EUR 10.000		1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre*
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten Durchschnittliche jährliche Rendite nach Kosten	EUR 6.015 -39,85%	EUR 5.334 -11,81%	EUR 3.970 -8,82%
Ungünstiges Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten Durchschnittliche jährliche Rendite nach Kosten	EUR 9.161 -9,84%	EUR 8.535 -3,12%	EUR 8.639 1,45%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten Durchschnittliche jährliche Rendite nach Kosten	EUR 10.270 2,70%	EUR 11.420 2,69%	EUR 13.041 2,69%
Günstiges Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten Durchschnittliche jährliche Rendite nach Kosten	EUR 11.695 16,95%	EUR 15.276 8,84%	EUR 19.680 7%

**(empfohlene Mindesthaltezeit)*

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten zehn Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10 000 EUR anlegen.

Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen.

In den aufgeführten 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 Steuersituation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurück erhalten.

Was passiert, wenn Capital Fund Management S.A. nicht in der Lage ist, Auszahlungen vorzunehmen?

Es gibt kein Entschädigungs- oder Einlagensicherungssystem, das Sie vor Verlusten schützt.

Was sind die Kosten?

Die Person, die Sie berät oder die Ihnen dieses Produkt verkauft, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Falls dies der Fall ist, sollte sie Ihnen Informationen über diese Kosten sowie deren Auswirkung auf Ihre Anlage bereitstellen.

Kosten im Zeitverlauf

Die Renditeminderung (Reduction of Yield – RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite, die Sie erhalten können, auswirken. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und indirekte Kosten berücksichtigt.

Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bei drei verschiedenen Haltedauern. Sie umfassen potenzielle Vertragsstrafen bei vorzeitigem Ausstieg. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie 10.000 EUR anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Anlage: EUR 10.000:	nach 1 Jahr	nach 5 Jahren	nach 10 Jahren
Gesamtkosten	EUR 142	EUR 749,3	EUR 1604,9
Renditeminderung (RIY) pro Jahr	1,42%	1,42%	1,42%

Dies zeigt, wie die Kosten Ihre Rendite jedes Jahr über die Haltedauer mindern. Es zeigt beispielsweise, dass Sie bei einem Ausstieg nach der empfohlenen Haltedauer eine durchschnittliche jährliche Rendite von 4,11% vor Kosten bzw. von 2,69% nach Kosten erzielen.

Wir können einen Teil der Kosten mit der Person teilen, die Ihnen das Produkt verkauft.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- die Auswirkungen der unterschiedlichen Kostenarten auf die Anlagerendite, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erreichen könnten; und
- die Bedeutung der unterschiedlichen Kostenkategorien

Die Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr			
Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0%	Die Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Angegeben sind die Höchstkosten; eventuell zahlen Sie weniger.
	Ausstiegskosten	0%	Die Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Portfoliotransaktionskosten	0,17%	Die Auswirkungen der Kosten, die entstehen, wenn wir zugrundeliegende Anlageinstrumente für das Produkt kaufen und verkaufen.
	Verwaltungsgebühren und andere Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,25%	Die Auswirkungen der Kosten, die wir jedes Jahr für die Verwaltung Ihrer Anlagen berechnen
Zusätzliche Kosten	Performancegebühren	0%	Die Auswirkung der Performancegebühr. Die Performancegebühr wird erst dann fällig, wenn die Rendite die High Water Mark überschreitet.
	Gebührenübertrag	0%	Die Auswirkung von Carried Interests. Es gibt keine für diesen Fonds.

Wie lange sollte ich die Anlage halten? Kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Dieses Produkt hat keine vorgeschriebene Mindesthaltezeit, richtet sich jedoch insbesondere an langfristige Anleger. Da der Wert von Anlagen über unterschiedliche Zeiträume sowohl steigen als auch fallen kann, sollten Sie einen Anlagehorizont von mindestens zehn Jahren haben, wenn Sie ein Investment dieser Art tätigen. Die empfohlene Mindesthaltezeit beträgt daher zehn Jahre.

Wie kann ich eine Beschwerde einreichen?

Kunden und Anleger können kostenlos Beschwerden bei CFM einreichen, indem sie die nachfolgenden Kontaktdataen verwenden. Jede Beschwerde wird vom Chief Compliance Officer von CFM protokolliert, innerhalb von zehn Geschäftstagen bestätigt und innerhalb von zwei Monaten beantwortet.

Sonstige relevante Informationen

- Die aktuellen Fondspreise erhalten Sie bei der Verwaltungsstelle des ICAV, HSBC Securities Services (Ireland) DAC.
- Es ist möglich, Ihre Fondsanteile kostenlos in Anteile einer anderen Anteilsklasse des Fonds umzutauschen. Informationen zu den anderen Anteilsklassen des Fonds sind auf Anfrage verfügbar.
- Weitere Informationen über den Fonds sowie Exemplare des Fondsprospekts, der Fondsergänzung sowie der aktuellen Jahresberichte sind beim Secretary des ICAV erhältlich: MFD Secretaries Limited, 32 Molesworth Street, Dublin 2, Irland. Erfüllungsort und Gerichtsstand ist der eingetragene Sitz des Fonds.
- Der Fonds unterliegt den Bestimmungen des Fondsprospekts, die Vorrang vor allen anderen Dokumenten in Bezug auf den Fonds haben.
- Zum Datum dieses Dokuments wurde die Anteilsklasse P (EUR) als repräsentative Anteilsklasse für alle P-Anteilsklassen des Fonds mit ausgewählt.