

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 Quant Sustainable Absolute Return 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

Anlageziel des Fonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs. Hierzu wendet die Gesellschaft quantitative Handelsstrategien an, die von CFM entwickelt wurden. Die Anlagestrategie des Fonds folgt dem von CFM entwickelten Quant Sustainable Absolute Return Program (das „Programm“). Dabei handelt es sich um ein quantitatives, systematisches Programm, das ein Portfolio zusammenstellt, um durch Verwendung einer Reihe von Indikatoren, die auf der von CFM entwickelten Methodik basieren, Long- oder Short-Positionen in Bezug auf zahlreiche Aktien einzugehen. Das Programm identifiziert Long- und Short-Investments auf der Grundlage einer Kombination dieser Indikatoren, wodurch sich für den Fonds ein Engagement in breit angelegten Marktindizes ergibt. Der Fonds ist darauf ausgerichtet, im Durchschnitt marktneutral zu sein. Nachhaltigkeitsaspekte sind vollständig in den Anlageprozess integriert. Dabei werden nicht nur die Anstrengungen der Unternehmen in diesem Bereich, sondern auch die Auswirkungen ihrer Handlungen auf wichtige Stakeholder bewertet.

Im Rahmen des Programms werden Long- und Short-Strategien mit Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren in verschiedenen Industrieländern eingegangen. Darüber hinaus können Transaktionen mit Aktienswaps, Devisenterminkontrakten, Devisenswaps und Aktienindex-Futures durchgeführt werden.

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 weitere Teilfonds des ICAV, den CFM Institutional Systematic Trends Equity Capped Fund und den CFM Institutional Systematic Trends Fund. 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 in den Prospekten des Fonds 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. Die potenziellen Verluste durch die zukünftige Performance werden damit als mittel bis hoch eingestuft.

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 Fondspersormance 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.
- ▶ **Gegenparteiisiko:** Der Fonds hinterlegt Barmittel bei Gegenparteien als Einschusszahlungen für seine Derivatpositionen und kann in Schuldtitel 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.

Detailliertere Informationen über die Risiken in Verbindung mit einer Anlage in dem Fonds finden Sie in den Prospekten. 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	EUR 7 816	EUR 5 595	EUR 4 269
	Durchschnittliche jährliche Rendite nach Kosten	-21,84 %	-10,97 %	-8,16 %
Ungünstiges Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 9 095	EUR 8 723	EUR 8 929
	Durchschnittliche jährliche Rendite nach Kosten	-9,05 %	-2,69 %	-1,13 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 10 279	EUR 11 464	EUR 13 138
	Durchschnittliche jährliche Rendite nach Kosten	2,80 %	2,77 %	2,77 %
Günstiges Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 11 606	EUR 15 049	EUR 19 309
	Durchschnittliche jährliche Rendite nach Kosten	16,06 %	8,52 %	6,80 %

*(empfohlene Mindesthaltungsdauer)

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.

Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Wertänderungen dieses Investments; sie sind kein exakter Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie die Anlage halten.

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 zurückerhalten.

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:			
Anteilsrückgabe	nach 1 Jahr	nach 5 Jahren	nach 10 Jahren
Gesamtkosten	EUR 1 40	EUR 740	EUR 1,588
Renditeminderung (RIY) pro Jahr	1,40 %	1,40 %	1,40 %

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 4,17 % vor Kosten bzw. von 2,77 % nach Kosten erzielen.

Als Vergütung für die bereitgestellten Dienstleistungen können wir 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
- ▶ 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	0,10 %	Die Auswirkungen der Kosten, die entstehen, wenn wir zugrundeliegende Anlageinstrumente für das Produkt kaufen und verkaufen.
	Verwaltungsgebühren und andere Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,30 %	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 Mindestholdedauer, 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 Mindestholdedauer beträgt daher zehn Jahre.

Wie kann ich eine Beschwerde einreichen?

Kunden und Anleger können kostenlos Beschwerden bei CFM einreichen, indem sie die nachfolgenden Kontaktdaten 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

- ▶ Der Verwalter des Fonds ist Citco Fund Services (Ireland) Limited. Sie können weitere Informationen über den Fonds, Kopien der Prospekt sowie die letzten Jahresberichte von CFM anfordern.
- ▶ 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.
- ▶ Der Fonds unterliegt den Bestimmungen der Prospekt, die Vorrang vor allen anderen Dokumenten in Bezug auf den Fonds haben.
- ▶ Zum Datum dieses Dokuments wurde die Anteilsklasse I (EUR) als repräsentative Anteilsklasse für alle Anteilsklassen des Fonds ausgewählt, mit Ausnahme der Anteilsklasse M.