

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ("het Compartiment")

een subfonds van BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (het "Fonds")

Klasse P GBP – LU1755395735

Priip-ontwikkelaar: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Bel +33 1 44 90 41 00 voor meer informatie

De Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg is verantwoordelijk voor het toezicht op Boussard & Gavaudan SICAV met betrekking tot dit essentiële informatiedocument.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN is toegelaten in Luxemburg en staat onder toezicht van de CSSF.

Dit product wordt beheerd door Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., waaraan in Frankrijk vergunning is verleend en die onder toezicht staat van de Autorité des Marchés Financiers ("AMF").

Geldig per: 1 januari 2024

Wat is dit voor een product?

Type

Dit product is een aandelenklasse van het Compartiment en luidt in GBP. Het Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV is een open-end beleggingsvennootschap met variabel kapitaal en geldt als Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten ("ICBE"), overeenkomstig Deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 op instellingen voor collectieve belegging (de "Beleggingsfondswet"), ter omzetting van Richtlijn 2009/65/EG betreffende ICBE's.

Het Compartiment is een beleggingsfonds, dus het rendement dat het behaalt is afhankelijk van hoe de onderliggende waarden presteren.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling: De beleggingsdoelstelling van dit Compartiment bestaat in het streven naar vermogensgroei op lage termijn met een multi-strategische benadering, in de ambitie een absoluutrendement te genereren.

Beleggingsbeleid: De beleggingsfilosofie bestaat erin om in kaart te brengen welke bedrijven uit het beleggingsuniversum van hoofdzakelijk Europese bedrijven inconsistenties in hun waardering vertonen als gevolg van een ontoereikende kapitaalstructuur, en om op balansgebeurtenissen te anticiperen. Om de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, combineert het Compartiment long- en short-posities in de verschillende activaklassen (aandelen, krediet en volatiliteit) op de Europese markten.

Dankzij de multi-strategische benadering kan het beleggen in de aantrekkelijkste instrumenten en activaklassen en ieder van de beleggingsideeën met zo min mogelijk marktdirectionaliteit structureren. De concrete vermogensallocatie is afhankelijk van hoeveel vertrouwen het fondsbeheer heeft in de fundamentele waardering van bedrijven en hoe groot de kans geacht wordt dat er zich binnen een bepaalde termijn een gebeurtenis voordoet.

Voor de doelstelling van een absoluutrendement heeft het Compartiment een risicobeheerstrategie geïmplementeerd met als belangrijkste pijlers (1) marktneutraliteit, (2) portefeuillediversificatie en (3) een beschermende buffer om de long-volatiliteitspositie in stand te houden en zo eventuele verliezen op te vangen die veroorzaakt worden door gebeurtenissen als de markt onder spanning staan. Deze beschermende buffer is opgesteld met volatiliteitsarbitragestrategieën of kwantitatieve strategieën.

Het Compartiment wordt actief beheerd en oriënteert zich daarbij niet aan een benchmark.

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088.

Gezien de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel van het product bedraagt de aanbevolen periode van bezit 5 jaar.

Terugkoop en handel: Inschrijf- en terugkooporders worden iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends (Luxemburgse tijd) centraal verwerkt (behalve op bepaalde dagen, zoals omschreven in het prospectus).

Uitkeringsbeleid: Dit product is kapitaliserend. De bestuurders verwachten geen dividenden uit te keren. Alle inkomsten uit de onderliggende beleggingen van het fonds worden herbelegd.

Beleggersdoelgroep:

Deze klasse, P is beschikbaar (behalve voor "US Persons"), naar goeddunken van de Beheermaatschappij, voor beleggers die voldoen aan de volgende criteria: (a) retailbeleggers die beleggen via een distributeur, mits i. het deze distributeur krachtens toepasselijke plaatselijke wet- of regelgeving is verboden om commissies of andere niet-monetaire voordelen te ontvangen en/of te houden; en/of ii. deze distributeur onafhankelijk vermogensbeheer- of beleggingsadviesdiensten verleend (voor distributeurs die zijn gevestigd in de Europese Unie volgens de definitie uit de MiFID II-verordening); en/of iii. deze distributeur niet-onafhankelijk advies verstrekt en met de belegger is overeengekomen af te zien van enige commissies; en (b) institutionele beleggers. De aanbevolen minimale periode van bezit bedraagt 5 jaar.

Dit product is een beleggingsvehikel met een gematigd risiconiveau dat erop gericht is vermogensgroei te realiseren ongeacht de omstandigheden op de markt. Het is mogelijk geschikt voor beleggers die bij voorkeur hun risico's minimaliseren, in plaats van hun stijgingspotentieel maximaliseren.

Er geldt geen minimumleg.

Looptijd

Dit product is geïntroduceerd voor onbepaalde tijd. De raad van bestuur van het Fonds kan het product eenzijdig beëindigen onder de voorwaarden die zijn uiteengezet in het prospectus.

In het geval van een beëindiging kunnen de bestuurders de aandeelhouders van dit product aanbieden hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een andere klasse van een ander compartiment, onder de voorwaarden uiteengezet in het prospectus en door de bestuurders.

Praktische informatie

Bewaarder: CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Meer informatie: Het fondsprospectus en de periodieke verslagen worden voor het gehele Fonds opgesteld. De activa en passiva van ieder compartiment zijn wettelijk gescheiden, wat inhoudt dat de passiva van een specifiek compartiment nooit impact kan hebben op andere compartimenten. Aandeelhouders hebben het recht om hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een ander compartiment of klasse van het Fonds, zoals nader omschreven in het hoofdstuk 'Omwisseling van Aandelen' in het prospectus.

Engelstalige exemplaren van het prospectus en de meeste recente (half) jaarverslagen zijn, naast andere praktische informatie zoals de recentste waarde per aandeel, kosteloos op te vragen bij de statutaire zetel van de ontwikkelaar Boussard & Gavaudan gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of in te zien op www.boussard-gavaudan.com.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico's



De samengevatte risico-indicator is een maatstaf van de risico's van dit product ten opzichte van andere producten. Het biedt inzicht in de kans dat dit product verlieslijdend blijkt vanwege waardeschommelingen op de markt of omdat we u niet kunnen uitbetalen.

We hebben dit product geclassificeerd als 3 van 7, wat neerkomt op een gemiddelde tot lage risicocategorie.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als een gemiddeld tot laag niveau, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt is het niet waarschijnlijk dat is.

Prestatiescenario's

In de weergegeven rendementscijfers zijn alle kosten van het product zelf meegerekend, maar mogelijk zijn niet alle kosten meegewogen die u aan uw adviseur of distributeur verschuldigd bent. Voor deze cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke belasting situatie, die ook consequenties kan hebben voor uw rendement.

U uiteindelijke rendement is afhankelijk van de toekomstige ontwikkelingen op de markt. De toekomstige ontwikkelingen zijn allesbehalve zeker en kunnen niet met zekerheid voorspeld worden.

De ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn illustratieve schattingen op basis van het slechtste, het gemiddelde en de beste resultaten van het product over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 november 2021 en 13 juli 2023.

Gemiddeld: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 31 maart 2017 en 31 maart 2022.

Gunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 28 september 2013 en 28 september 2018.

Aanbevolen periode van bezit		5 jaar	
Voorbeeldbelegging		£ 10.000	
Scenario's		als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er wordt geen minimumrendement gegarandeerd. U kunt uw inleg in zijn geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	£ 4.804 -52,0%	£ 5.050 -12,8%
Ongunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	£ 9.200 -8,0%	£ 9.386 -1,3%
Gemiddeld	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	£ 10.373 3,7%	£ 11.011 1,9%
Gunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	£ 11.526 15,3%	£ 12.189 4,0%

Wat gebeurt er als Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. niet kan uitbetalen?

U bent blootgesteld aan het risico dat Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. mogelijk niet aan zijn betalingsverplichtingen voortvloeiend uit het product kan voldoen. Dit kan wezenlijke negatieve consequenties hebben voor de waarde van het product en kan ertoe leiden dat u uw belegging in het product gedeeltelijk of volledig verliest. Potentiële verliezen zijn niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes. We gaan ervan uit dat (i) u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegt (0% jaarrendement). Voor de andere periodes van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario; en (ii) dat er £ 10.000 wordt belegt.

Voorbeeldbelegging £ 10.000	als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	£ 242	£ 1.204
Jaarlijkse kostenpercentage	2,4%	2,1%

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Als u uw belegging tot het einde van de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, ziet u dat uw gemiddelde jaarrendement wordt geschat op 4,1% vóór aftrek van kosten en 1,9% na aftrek van kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Jaarlijkse kostenpercentage bij uitstap na één jaar
Instapvergoeding	0,00% , we rekenen geen instapvergoeding. Indien u aandelen omwisselt voor aandelen van een andere klasse of van een ander compartiment, wordt er geen omwisselingsvergoeding in rekening gebracht.	tot £ 0
Uitstapvergoeding	0,00% , we rekenen geen uitstapvergoeding voor dit product, maar de persoon die het aan u verkoopt, doet dat mogelijk wel.	tot £ 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten	1,42% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijke kosten over het afgelopen jaar.	£ 142
Transactiekosten	1,00% van de waarde van uw belegging, jaarlijks. Dit is een schatting van de gemaakte kosten als we de onderliggende beleggingen aan- en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel we aan- en verkopen.	£ 100
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding	0,00% . Dit is een schatting die jaarlijks berekend wordt en is gebaseerd op het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar. We brengen 15% van de outperformance van het product boven de High-Water-Mark ("HWM") in rekening. Hoe hoog deze kostenpost daadwerkelijk uitvalt, is afhankelijk van hoe goed uw belegging presteert.	£ 0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

De aanbevolen periode van bezit is bepaald op basis van de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel. U moet bereid zijn uw belegging ten minste 5 jaar aan te houden. U kunt uw belegging echter ook vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit verkopen of uw belegging langer aanhouden, beide zonder aanvullende kosten. Terugkoopverzoeken dienen iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends Luxemburgse tijd te zijn ontvangen om verwerkt te worden op basis van de intrinsieke waarde per aandeel die geldt op de betreffende waarderingsdag. Na de inwilliging van uw terugkoopverzoek geschiedt de betaling naar verwachting binnen twee werkdagen na die waarderingsdag. Indien u besluit uw belegging in zijn geheel of gedeeltelijk te verkopen vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit, kan dat negatieve gevolgen hebben voor uw belegging.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Mocht u een klacht hebben over het product, vindt u de stappen voor het indienen van een klacht op <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. U kunt zich ook met uw klacht wenden aan de beheermaatschappij van het fonds, via: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of per e-mail naar info@bgam-fr.com. Mocht u een klacht hebben over de persoon die u het product heeft verkocht of u erover heeft geadviseerd, vertelt deze u waar u uw klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's: Eerdere prestatiescenario's, maandelijks bijgewerkt, vindt u op <https://bgsicav.priips-scenarios.com/LU1755395735/en/KID/>.

Prestaties in het verleden: Er zijn niet voldoende prestatiegegevens beschikbaar voor een grafiek van historische jaarrendementen.

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ("het Compartiment")

een subfonds van BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (het "Fonds")

Klasse P USD – LU1755395651

Priip-ontwikkelaar: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Bel +33 1 44 90 41 00 voor meer informatie

De Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg is verantwoordelijk voor het toezicht op Boussard & Gavaudan SICAV met betrekking tot dit essentiële informatiedocument.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN is toegelaten in Luxemburg en staat onder toezicht van de CSSF.

Dit product wordt beheerd door Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., waaraan in Frankrijk vergunning is verleend en die onder toezicht staat van de Autorité des Marchés Financiers ("AMF").

Geldig per: 1 januari 2024

Wat is dit voor een product?

Type

Dit product is een aandelenklasse van het Compartiment en luidt in USD. Het Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV is een open-end beleggingsvennootschap met variabel kapitaal en geldt als Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten ("ICBE"), overeenkomstig Deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 op instellingen voor collectieve belegging (de "Beleggingsfondswet"), ter omzetting van Richtlijn 2009/65/EG betreffende ICBE's.

Het Compartiment is een beleggingsfonds, dus het rendement dat het behaalt is afhankelijk van hoe de onderliggende waarden presteren.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling: De beleggingsdoelstelling van dit Compartiment bestaat in het streven naar vermogensgroei op lage termijn met een multi-strategische benadering, in de ambitie een absoluutrendement te genereren.

Beleggingsbeleid: De beleggingsfilosofie bestaat erin om in kaart te brengen welke bedrijven uit het beleggingsuniversum van hoofdzakelijk Europese bedrijven inconsistenties in hun waardering vertonen als gevolg van een ontoereikende kapitaalstructuur, en om op balansgebeurtenissen te anticiperen. Om de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, combineert het Compartiment long- en short-posities in de verschillende activaklassen (aandelen, krediet en volatiliteit) op de Europese markten.

Dankzij de multi-strategische benadering kan het beleggen in de aantrekkelijkste instrumenten en activaklassen en ieder van de beleggingsideeën met zo min mogelijk marktdirectionaliteit structureren. De concrete vermogensallocatie is afhankelijk van hoeveel vertrouwen het fondsbeheer heeft in de fundamentele waardering van bedrijven en hoe groot de kans geacht wordt dat er zich binnen een bepaalde termijn een gebeurtenis voordoet.

Voor de doelstelling van een absoluutrendement heeft het Compartiment een risicobeheerstrategie geïmplementeerd met als belangrijkste pijlers (1) marktneutraliteit, (2) portefeuillediversificatie en (3) een beschermende buffer om de long-volatiliteitspositie in stand te houden en zo eventuele verliezen op te vangen die veroorzaakt worden door gebeurtenissen als de markt onder spanning staan. Deze beschermende buffer is opgesteld met volatiliteitsarbitragestrategieën of kwantitatieve strategieën.

Het Compartiment wordt actief beheerd en oriënteert zich daarbij niet aan een benchmark.

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088.

Gezien de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel van het product bedraagt de aanbevolen periode van bezit 5 jaar.

Terugkoop en handel: Inschrijf- en terugkooporders worden iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends (Luxemburgse tijd) centraal verwerkt (behalve op bepaalde dagen, zoals omschreven in het prospectus).

Uitkeringsbeleid: Dit product is kapitaliserend. De bestuurders verwachten geen dividenden uit te keren. Alle inkomsten uit de onderliggende beleggingen van het fonds worden herbelegd.

Beleggersdoelgroep:

Deze klasse, P is beschikbaar (behalve voor "US Persons"), naar goeddunken van de Beheermaatschappij, voor beleggers die voldoen aan de volgende criteria: (a) retailbeleggers die beleggen via een distributeur, mits i. het deze distributeur krachtens toepasselijke plaatselijke wet- of regelgeving is verboden om commissies of andere niet-monetaire voordelen te ontvangen en/of te houden; en/of ii. deze distributeur onafhankelijk vermogensbeheer- of beleggingsadviesdiensten verleend (voor distributeurs die zijn gevestigd in de Europese Unie volgens de definitie uit de MiFID II-verordening); en/of iii. deze distributeur niet-onafhankelijk advies verstrekt en met de belegger is overeengekomen af te zien van enige commissies; en (b) institutionele beleggers. De aanbevolen minimale periode van bezit bedraagt 5 jaar.

Dit product is een beleggingsvehikel met een gematigd risiconiveau dat erop gericht is vermogensgroei te realiseren ongeacht de omstandigheden op de markt. Het is mogelijk geschikt voor beleggers die bij voorkeur hun risico's minimaliseren, in plaats van hun stijgingspotentieel maximaliseren.

Er geldt geen minimumleg.

Looptijd

Dit product is geïntroduceerd voor onbepaalde tijd. De raad van bestuur van het Fonds kan het product eenzijdig beëindigen onder de voorwaarden die zijn uiteengezet in het prospectus.

In het geval van een beëindiging kunnen de bestuurders de aandeelhouders van dit product aanbieden hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een andere klasse van een ander compartiment, onder de voorwaarden uiteengezet in het prospectus en door de bestuurders.

Praktische informatie

Bewaarder: CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Meer informatie: Het fondsprospectus en de periodieke verslagen worden voor het gehele Fonds opgesteld. De activa en passiva van ieder compartiment zijn wettelijk gescheiden, wat inhoudt dat de passiva van een specifiek compartiment nooit impact kan hebben op andere compartimenten. Aandeelhouders hebben het recht om hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een ander compartiment of klasse van het Fonds, zoals nader omschreven in het hoofdstuk 'Omwisseling van Aandelen' in het prospectus.

Engelstalige exemplaren van het prospectus en de meeste recente (half) jaarverslagen zijn, naast andere praktische informatie zoals de recentste waarde per aandeel, kosteloos op te vragen bij de statutaire zetel van de ontwikkelaar Boussard & Gavaudan gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of in te zien op www.boussard-gavaudan.com.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico's



De samengevatte risico-indicator is een maatstaf van de risico's van dit product ten opzichte van andere producten. Het biedt inzicht in de kans dat dit product verlieslijdend blijkt vanwege waardeschommelingen op de markt of omdat we u niet kunnen uitbetalen.

We hebben dit product geclassificeerd als 3 van 7, wat neerkomt op een gemiddelde tot lage risicocategorie.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als een gemiddeld tot laag niveau, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt is het niet waarschijnlijk dat is.

Prestatiescenario's

In de weergegeven rendementscijfers zijn alle kosten van het product zelf meegerekend, maar mogelijk zijn niet alle kosten meegewogen die u aan uw adviseur of distributeur verschuldigd bent. Voor deze cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke belasting situatie, die ook consequenties kan hebben voor uw rendement.

U uiteindelijk rendement is afhankelijk van de toekomstige ontwikkelingen op de markt. De toekomstige ontwikkelingen zijn allesbehalve zeker en kunnen niet met zekerheid voorspeld worden.

De ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn illustratieve schattingen op basis van het slechtste, het gemiddelde en de beste resultaten van het product over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 november 2021 en 30 november 2023.

Gemiddeld: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 juni 2016 en 30 juni 2021.

Gunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 31 december 2013 en 31 december 2018.

Aanbevolen periode van bezit		5 jaar	
Voorbeeldbelegging		\$ 10.000	
Scenario's		als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er wordt geen minimumrendement gegarandeerd. U kunt uw inleg in zijn geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 4.798 -52,0%	\$ 5.054 -12,8%
Ongunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 9.230 -7,7%	\$ 9.640 -0,7%
Gemiddeld	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 10.344 3,4%	\$ 11.036 2,0%
Gunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 11.504 15,0%	\$ 11.877 3,5%

Wat gebeurt er als Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. niet kan uitbetalen?

U bent blootgesteld aan het risico dat Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. mogelijk niet aan zijn betalingsverplichtingen voortvloeiend uit het product kan voldoen. Dit kan wezenlijke negatieve consequenties hebben voor de waarde van het product en kan ertoe leiden dat u uw belegging in het product gedeeltelijk of volledig verliest. Potentiële verliezen zijn niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes. We gaan ervan uit dat (i) u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere periodes van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario; en (ii) dat er \$ 10.000 wordt belegd.

Voorbeeldbelegging \$ 10.000	als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	\$ 281	\$ 1.223
Jaarlijkse kostenpercentage	2,8%	2,2%

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Als u uw belegging tot het einde van de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, ziet u dat uw gemiddelde jaarrendement wordt geschat op 4,2% vóór aftrek van kosten en 2,0% na aftrek van kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Jaarlijkse kostenpercentage bij uitstap na één jaar
Instapvergoeding	0,00% , we rekenen geen instapvergoeding. Indien u aandelen omwisselt voor aandelen van een andere klasse of van een ander compartiment, wordt er geen omwisselingsvergoeding in rekening gebracht.	tot \$ 0
Uitstapvergoeding	0,00% , we rekenen geen uitstapvergoeding voor dit product, maar de persoon die het aan u verkoopt, doet dat mogelijk wel.	tot \$ 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten	1,68% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijke kosten over het afgelopen jaar.	\$ 168
Transactiekosten	1,00% van de waarde van uw belegging, jaarlijks. Dit is een schatting van de gemaakte kosten als we de onderliggende beleggingen aan- en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel we aan- en verkopen.	\$ 100
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding	0,14% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting die jaarlijks berekend wordt en is gebaseerd op het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar. We brengen 15% van de outperformance van het product boven de High-Water-Mark ("HWM") in rekening. Hoe hoog deze kostenpost daadwerkelijk uitvalt, is afhankelijk van hoe goed uw belegging presteert.	\$ 14

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

De aanbevolen periode van bezit is bepaald op basis van de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel. U moet bereid zijn uw belegging ten minste 5 jaar aan te houden. U kunt uw belegging echter ook vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit verkopen of uw belegging langer aanhouden, beide zonder aanvullende kosten. Terugkoopverzoeken dienen iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends Luxemburgse tijd te zijn ontvangen om verwerkt te worden op basis van de intrinsieke waarde per aandeel die geldt op de betreffende waarderingsdag. Na de inwilliging van uw terugkoopverzoek geschiedt de betaling naar verwachting binnen twee werkdagen na die waarderingsdag. Indien u besluit uw belegging in zijn geheel of gedeeltelijk te verkopen vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit, kan dat negatieve gevolgen hebben voor uw belegging.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Mocht u een klacht hebben over het product, vindt u de stappen voor het indienen van een klacht op <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. U kunt zich ook met uw klacht wenden aan de beheermaatschappij van het fonds, via: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of per e-mail naar info@bgam-fr.com. Mocht u een klacht hebben over de persoon die u het product heeft verkocht of u erover heeft geadviseerd, vertelt deze u waar u uw klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's: Eerdere prestatiescenario's, maandelijks bijgewerkt, vindt u op <https://bgsicav.priips-scenarios.com/LU1755395651/en/KID/>.

Prestaties in het verleden: Er zijn niet voldoende prestatiegegevens beschikbaar voor een grafiek van historische jaarrendementen.

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ("het Compartiment")

een subfonds van BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (het "Fonds")

Klasse R1 EUR – LU1537769033

Priip-ontwikkelaar: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Bel +33 1 44 90 41 00 voor meer informatie

De Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg is verantwoordelijk voor het toezicht op Boussard & Gavaudan SICAV met betrekking tot dit essentiële informatiedocument.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN is toegelaten in Luxemburg en staat onder toezicht van de CSSF.

Dit product wordt beheerd door Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., waaraan in Frankrijk vergunning is verleend en die onder toezicht staat van de Autorité des Marchés Financiers ("AMF").

Geldig per: 1 januari 2024

Wat is dit voor een product?

Type

Dit product is een aandelenklasse van het Compartiment en luidt in EUR. Het Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV is een open-end beleggingsvennootschap met variabel kapitaal en geldt als Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten ("ICBE"), overeenkomstig Deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 op instellingen voor collectieve belegging (de "Beleggingsfondsenwet"), ter omzetting van Richtlijn 2009/65/EG betreffende ICBE's.

Het Compartiment is een beleggingsfonds, dus het rendement dat het behaalt is afhankelijk van hoe de onderliggende waarden presteren.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling: De beleggingsdoelstelling van dit Compartiment bestaat in het streven naar vermogensgroei op lage termijn met een multi-strategische benadering, in de ambitie een absoluutrendement te genereren.

Beleggingsbeleid: De beleggingsfilosofie bestaat erin om in kaart te brengen welke bedrijven uit het beleggingsuniversum van hoofdzakelijk Europese bedrijven inconsistenties in hun waardering vertonen als gevolg van een ontoereikende kapitaalstructuur, en om op balansgebeurtenissen te anticiperen. Om de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, combineert het Compartiment long- en short-posities in de verschillende activaklassen (aandelen, krediet en volatilité) op de Europese markten.

Dankzij de multi-strategische benadering kan het beleggen in de aantrekkelijkste instrumenten en activaklassen en ieder van de beleggingsideeën met zo min mogelijk marktdirectionaliteit structureren. De concrete vermogensallocatie is afhankelijk van hoeveel vertrouwen het fondsbeheer heeft in de fundamentele waardering van bedrijven en hoe groot de kans geacht wordt dat er zich binnen een bepaalde termijn een gebeurtenis voordoet.

Voor de doelstelling van een absoluutrendement heeft het Compartiment een risicobeheerstrategie geïmplementeerd met als belangrijkste pijlers (1) marktneutraliteit, (2) portefeuillediversificatie en (3) een beschermende buffer om de long-volatiliteitspositie in stand te houden en zo eventuele verliezen op te vangen die veroorzaakt worden door gebeurtenissen als de markt onder spanning staan. Deze beschermende buffer is opgesteld met volatiliteitsarbitragestrategieën of kwantitatieve strategieën.

Het Compartiment wordt actief beheerd en oriënteert zich daarbij niet aan een benchmark.

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088.

Gezien de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel van het product bedraagt de aanbevolen periode van bezit 5 jaar.

Terugkoop en handel: Inschrijf- en terugkooporders worden iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends (Luxemburgse tijd) centraal verwerkt (behalve op bepaalde dagen, zoals omschreven in het prospectus).

Uitkeringsbeleid: Dit product is kapitaliserend. De bestuurders verwachten geen dividenden uit te keren. Alle inkomsten uit de onderliggende beleggingen van het fonds worden herbelegd.

Beleggersdoelgroep:

Deze klasse, R1, is geschikt voor alle soorten beleggers (retail en institutioneel, met uitzondering van "US Persons"). De aanbevolen minimale periode van bezit bedraagt 5 jaar.

Dit product is een beleggingsvehikel met een gematigd risiconiveau dat erop gericht is vermogensgroei te realiseren ongeacht de omstandigheden op de markt. Het is mogelijk geschikt voor beleggers die bij voorkeur hun risico's minimaliseren, in plaats van hun stijgingspotentieel maximaliseren.

Er geldt geen minimuminleg.

Looptijd

Dit product is geïntroduceerd voor onbepaalde tijd. De raad van bestuur van het Fonds kan het product eenzijdig beëindigen onder de voorwaarden die zijn uiteengezet in het prospectus.

In het geval van een beëindiging kunnen de bestuurders de aandeelhouders van dit product aanbieden hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een andere klasse van een ander compartiment, onder de voorwaarden uiteengezet in het prospectus en door de bestuurders.

Praktische informatie

Bewaarder: CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Meer informatie: Het fondsprospectus en de periodieke verslagen worden voor het gehele Fonds opgesteld. De activa en passiva van ieder compartiment zijn wettelijk gescheiden, wat inhoudt dat de passiva van een specifiek compartiment nooit impact kan hebben op andere compartimenten. Aandeelhouders hebben het recht om hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een ander compartiment of klasse van het Fonds, zoals nader omschreven in het hoofdstuk 'Omwisseling van Aandelen' in het prospectus.

Engelstalige exemplaren van het prospectus en de meeste recente (half) jaarverslagen zijn, naast andere praktische informatie zoals de recentste waarde per aandeel, kosteloos op te vragen bij de statutaire zetel van de ontwikkelaar Boussard & Gavaudan gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of in te zien op www.boussard-gavaudan.com.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico's



De samengevatte risico-indicator is een maatstaf van de risico's van dit product ten opzichte van andere producten. Het biedt inzicht in de kans dat dit product verlieslijdend blijkt vanwege waardeschommelingen op de markt of omdat we u niet kunnen uitbetalen.

We hebben dit product geclassificeerd als 3 van 7, wat neerkomt op een gemiddelde tot lage risicocategorie.

Prestatiescenario's

In de weergegeven rendementcijfers zijn alle kosten van het product zelf meegerekend, maar mogelijk zijn niet alle kosten meegewogen die u aan uw adviseur verschuldigd bent. Voor deze cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke belasting situatie, die ook consequenties kan hebben voor uw rendement.

Uw uiteindelijke rendement is afhankelijk van de toekomstige ontwikkelingen op de markt. De toekomstige ontwikkelingen zijn allesbehalve zeker en kunnen niet met zekerheid voorspeld worden.

De ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn illustratieve schattingen op basis van het slechtste, het gemiddelde en de beste resultaten van het product over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 november 2021 en 13 juli 2023.

Gemiddeld: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 29 april 2017 en 29 april 2022.

Gunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 28 september 2013 en 28 september 2018.

Aanbevolen periode van bezit		5 jaar	
Voorbeeldbelegging		€ 10.000	
Scenario's		als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er wordt geen minimumrendement gegarandeerd. U kunt uw inleg in zijn geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 4.805 -52,0%	€ 5.050 -12,8%
Ongunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 9.139 -8,6%	€ 9.264 -1,5%
Gemiddeld	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 10.333 3,3%	€ 10.716 1,4%
Gunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 11.431 14,3%	€ 11.589 3,0%

Wat gebeurt er als Bousard & Gavaudan Gestion S.A.S. niet kan uitbetalen?

U bent blootgesteld aan het risico dat Bousard & Gavaudan Gestion S.A.S. mogelijk niet aan zijn betalingsverplichtingen voortvloeiend uit het product kan voldoen. Dit kan wezenlijke negatieve consequenties hebben voor de waarde van het product en kan ertoe leiden dat u uw belegging in het product gedeeltelijk of volledig verliest. Potentiële verliezen zijn niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes. We gaan ervan uit dat (i) u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere periodes van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario; en (ii) dat er € 10.000 wordt belegd.

Voorbeeldbelegging € 10.000	als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	€ 410	€ 1.490
Jaarlijkse kostenpercentage	4,1%	2,7%

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Als u uw belegging tot het einde van de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, ziet u dat uw gemiddelde jaarrendement wordt geschat op 4,1% vóór aftrek van kosten en 1,4% na aftrek van kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Jaarlijkse kostenpercentage bij uitstap na één jaar
Instapvergoeding	0,00% , we rekenen geen instapvergoeding. Indien u aandelen omwisselt voor aandelen van een andere klasse of van een ander compartiment, wordt er geen omwisselingsvergoeding in rekening gebracht.	tot € 0
Uitstapvergoeding	0,00% , we rekenen geen uitstapvergoeding voor dit product, maar de persoon die het aan u verkoopt, doet dat mogelijk wel.	tot € 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten	3,09% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijke kosten over het afgelopen jaar.	€ 309
Transactiekosten	1,00% van de waarde van uw belegging, jaarlijks. Dit is een schatting van de gemaakte kosten als we de onderliggende beleggingen aan- en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel we aan- en verkopen.	€ 100
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding	0,00% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting die jaarlijks berekend wordt en is gebaseerd op het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar. We brengen 15% van de outperformance van het product boven de High-Water-Mark ("HWM") in rekening. Hoe hoog deze kostenpost daadwerkelijk uitvalt, is afhankelijk van hoe goed uw belegging presteert.	€ 0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

De aanbevolen periode van bezit is bepaald op basis van de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel. U moet bereid zijn uw belegging ten minste 5 jaar aan te houden. U kunt uw belegging echter ook vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit verkopen of uw belegging langer aanhouden, beide zonder aanvullende kosten. Terugkoopverzoeken dienen iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends Luxemburgse tijd te zijn ontvangen om verwerkt te worden op basis van de intrinsieke waarde per aandeel die geldt op de betreffende waarderingsdag. Na de inwilliging van uw terugkoopverzoek geschiedt de betaling naar verwachting binnen twee werkdagen na die waarderingsdag. Indien u besluit uw belegging in zijn geheel of gedeeltelijk te verkopen vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit, kan dat negatieve gevolgen hebben voor uw belegging.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Mocht u een klacht hebben over het product, vindt u de stappen voor het indienen van een klacht op <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. U kunt zich ook met uw klacht wenden aan de beheermaatschappij van het fonds, via: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of per e-mail naar info@bgam-fr.com. Mocht u een klacht hebben over de persoon die u het product heeft verkocht of u erover heeft geadviseerd, vertelt deze u waar u uw klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's: Eerdere prestatiescenario's, maandelijks bijgewerkt, vindt u op <https://bgsicav.priips-scenarios.com/LU1537769033/en/KID/>.

Prestaties in het verleden: Er zijn niet voldoende prestatiegegevens beschikbaar voor een grafiek van historische jaarrendementen.

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ("het Compartiment")

een subfonds van BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (het "Fonds")

Klasse R1 USD – LU1537769116

Priip-ontwikkelaar: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Bel +33 1 44 90 41 00 voor meer informatie

De Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg is verantwoordelijk voor het toezicht op Boussard & Gavaudan SICAV met betrekking tot dit essentiële informatiedocument.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN is toegelaten in Luxemburg en staat onder toezicht van de CSSF.

Dit product wordt beheerd door Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., waaraan in Frankrijk vergunning is verleend en die onder toezicht staat van de Autorité des Marchés Financiers ("AMF").

Geldig per: 1 januari 2024

Wat is dit voor een product?

Type

Dit product is een aandelenklasse van het Compartiment en luidt in USD. Het Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV is een open-end beleggingsvennootschap met variabel kapitaal en geldt als Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten ("ICBE"), overeenkomstig Deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 op instellingen voor collectieve belegging (de "Beleggingsfondsenwet"), ter omzetting van Richtlijn 2009/65/EG betreffende ICBE's.

Het Compartiment is een beleggingsfonds, dus het rendement dat het behaalt is afhankelijk van hoe de onderliggende waarden presteren.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling: De beleggingsdoelstelling van dit Compartiment bestaat in het streven naar vermogensgroei op lage termijn met een multi-strategische benadering, in de ambitie een absoluutrendement te genereren.

Beleggingsbeleid: De beleggingsfilosofie bestaat erin om in kaart te brengen welke bedrijven uit het beleggingsuniversum van hoofdzakelijk Europese bedrijven inconsistenties in hun waardering vertonen als gevolg van een ontoereikende kapitaalstructuur, en om op balansgebeurtenissen te anticiperen. Om de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, combineert het Compartiment long- en short-posities in de verschillende activaklassen (aandelen, krediet en volatilité) op de Europese markten.

Dankzij de multi-strategische benadering kan het beleggen in de aantrekkelijkste instrumenten en activaklassen en ieder van de beleggingsideeën met zo min mogelijk marktdirectionaliteit structureren. De concrete vermogensallocatie is afhankelijk van hoeveel vertrouwen het fondsbeheer heeft in de fundamentele waardering van bedrijven en hoe groot de kans geacht wordt dat er zich binnen een bepaalde termijn een gebeurtenis voordoet.

Voor de doelstelling van een absoluutrendement heeft het Compartiment een risicobeheerstrategie geïmplementeerd met als belangrijkste pijlers (1) marktneutraliteit, (2) portefeuillediversificatie en (3) een beschermende buffer om de long-volatiliteitspositie in stand te houden en zo eventuele verliezen op te vangen die veroorzaakt worden door gebeurtenissen als de markt onder spanning staan. Deze beschermende buffer is opgesteld met volatiliteitsarbitragestrategieën of kwantitatieve strategieën.

Het Compartiment wordt actief beheerd en oriënteert zich daarbij niet aan een benchmark.

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088.

Gezien de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel van het product bedraagt de aanbevolen periode van bezit 5 jaar.

Terugkoop en handel: Inschrijf- en terugkooporders worden iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends (Luxemburgse tijd) centraal verwerkt (behalve op bepaalde dagen, zoals omschreven in het prospectus).

Uitkeringsbeleid: Dit product is kapitaliserend. De bestuurders verwachten geen dividenden uit te keren. Alle inkomsten uit de onderliggende beleggingen van het fonds worden herbelegd.

Beleggersdoelgroep:

Deze klasse, R1, is geschikt voor alle soorten beleggers (retail en institutioneel, met uitzondering van "US Persons"). De aanbevolen minimale periode van bezit bedraagt 5 jaar.

Dit product is een beleggingsvehikel met een gematigd risiconiveau dat erop gericht is vermogensgroei te realiseren ongeacht de omstandigheden op de markt. Het is mogelijk geschikt voor beleggers die bij voorkeur hun risico's minimaliseren, in plaats van hun stijgingspotentieel maximaliseren.

Er geldt geen minimuminleg.

Looptijd

Dit product is geïntroduceerd voor onbepaalde tijd. De raad van bestuur van het Fonds kan het product eenzijdig beëindigen onder de voorwaarden die zijn uiteengezet in het prospectus.

In het geval van een beëindiging kunnen de bestuurders de aandeelhouders van dit product aanbieden hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een andere klasse van een ander compartiment, onder de voorwaarden uiteengezet in het prospectus en door de bestuurders.

Praktische informatie

Bewaarder: CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Meer informatie: Het fondsprospectus en de periodieke verslagen worden voor het gehele Fonds opgesteld. De activa en passiva van ieder compartiment zijn wettelijk gescheiden, wat inhoudt dat de passiva van een specifiek compartiment nooit impact kan hebben op andere compartimenten. Aandeelhouders hebben het recht om hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een ander compartiment of klasse van het Fonds, zoals nader omschreven in het hoofdstuk 'Omwisseling van Aandelen' in het prospectus.

Engelstalige exemplaren van het prospectus en de meeste recente (half) jaarverslagen zijn, naast andere praktische informatie zoals de recentste waarde per aandeel, kosteloos op te vragen bij de statutaire zetel van de ontwikkelaar Boussard & Gavaudan gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of in te zien op www.boussard-gavaudan.com.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico's



De samengevatte risico-indicator is een maatstaf van de risico's van dit product ten opzichte van andere producten. Het biedt inzicht in de kans dat dit product verlieslijdend blijkt vanwege waardeschommelingen op de markt of omdat we u niet kunnen uitbetalen.

We hebben dit product geclassificeerd als 3 van 7, wat neerkomt op een gemiddelde tot lage risicocategorie.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als een gemiddeld tot laag niveau, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt is het niet waarschijnlijk dat is.

Prestatiescenario's

In de weergegeven rendementscijfers zijn alle kosten van het product zelf meegerekend, maar mogelijk zijn niet alle kosten meegewogen die u aan uw adviseur of distributeur verschuldigd bent. Voor deze cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke belasting situatie, die ook consequenties kan hebben voor uw rendement.

U uiteindelijke rendement is afhankelijk van de toekomstige ontwikkelingen op de markt. De toekomstige ontwikkelingen zijn allesbehalve zeker en kunnen niet met zekerheid voorspeld worden.

De ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn illustratieve schattingen op basis van het slechtste, het gemiddelde en de beste resultaten van het product over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 november 2021 en 13 juli 2023.

Gemiddeld: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 31 mei 2017 en 31 mei 2022.

Gunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 31 januari 2018 en 31 januari 2023.

Aanbevolen periode van bezit		5 jaar	
Voorbeeldbelegging		\$ 10.000	
Scenario's		als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er wordt geen minimumrendement gegarandeerd. U kunt uw inleg in zijn geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 4.811 -51,9%	\$ 5.052 -12,8%
Ongunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 8.839 -11,6%	\$ 9.264 -1,5%
Gemiddeld	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 10.265 2,7%	\$ 10.478 0,9%
Gunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 11.426 14,3%	\$ 11.338 2,5%

Wat gebeurt er als Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. niet kan uitbetalen?

U bent blootgesteld aan het risico dat Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. mogelijk niet aan zijn betalingsverplichtingen voortvloeiend uit het product kan voldoen. Dit kan wezenlijke negatieve consequenties hebben voor de waarde van het product en kan ertoe leiden dat u uw belegging in het product gedeeltelijk of volledig verliest. Potentiële verliezen zijn niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes. We gaan ervan uit dat (i) u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere periodes van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario; en (ii) dat er \$ 10.000 wordt belegd.

Voorbeeldbelegging \$ 10.000	als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	\$ 417	\$ 1.459
Jaarlijkse kostenpercentage	4,2%	2,7%

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Als u uw belegging tot het einde van de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, ziet u dat uw gemiddelde jaarrendement wordt geschat op 3,6% vóór aftrek van kosten en 0,9% na aftrek van kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Jaarlijkse kostenpercentage bij uitstap na één jaar
Instapvergoeding	0,00% , we rekenen geen instapvergoeding. Indien u aandelen omwisselt voor aandelen van een andere klasse of van een ander compartiment, wordt er geen omwisselingsvergoeding in rekening gebracht.	tot \$ 0
Uitstapvergoeding	0,00% , we rekenen geen uitstapvergoeding voor dit product, maar de persoon die het aan u verkoopt, doet dat mogelijk wel.	tot \$ 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten	3,17% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijke kosten over het afgelopen jaar.	\$ 317
Transactiekosten	1,00% van de waarde van uw belegging, jaarlijks. Dit is een schatting van de gemaakte kosten als we de onderliggende beleggingen aan- en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel we aan- en verkopen.	\$ 100
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding	0,00% . Dit is een schatting die jaarlijks berekend wordt en is gebaseerd op het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar. We brengen 15% van de outperformance van het product boven de High-Water-Mark ("HWM") in rekening. Hoe hoog deze kostenpost daadwerkelijk uitvalt, is afhankelijk van hoe goed uw belegging presteert.	\$ 0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

De aanbevolen periode van bezit is bepaald op basis van de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel. U moet bereid zijn uw belegging ten minste 5 jaar aan te houden. U kunt uw belegging echter ook vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit verkopen of uw belegging langer aanhouden, beide zonder aanvullende kosten. Terugkoopverzoeken dienen iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends Luxemburgse tijd te zijn ontvangen om verwerkt te worden op basis van de intrinsieke waarde per aandeel die geldt op de betreffende waarderingsdag. Na de inwilliging van uw terugkoopverzoek geschiedt de betaling naar verwachting binnen twee werkdagen na die waarderingsdag. Indien u besluit uw belegging in zijn geheel of gedeeltelijk te verkopen vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit, kan dat negatieve gevolgen hebben voor uw belegging.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Mocht u een klacht hebben over het product, vindt u de stappen voor het indienen van een klacht op <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. U kunt zich ook met uw klacht wenden aan de beheermaatschappij van het fonds, via: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of per e-mail naar info@bgam-fr.com. Mocht u een klacht hebben over de persoon die u het product heeft verkocht of u erover heeft geadviseerd, vertelt deze u waar u uw klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's: Eerdere prestatiescenario's, maandelijks bijgewerkt, vindt u op <https://bgsicav.priips-scenarios.com/LU1537769116/en/KID/>.

Prestaties in het verleden: Er zijn niet voldoende prestatiegegevens beschikbaar voor een grafiek van historische jaarrendementen.

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ("het Compartiment")

een subfonds van BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (het "Fonds")

Klasse R EUR – LU1136399976

Priip-ontwikkelaar: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Bel +33 1 44 90 41 00 voor meer informatie

De Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg is verantwoordelijk voor het toezicht op Boussard & Gavaudan SICAV met betrekking tot dit essentiële informatiedocument.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN is toegelaten in Luxemburg en staat onder toezicht van de CSSF.

Dit product wordt beheerd door Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., waaraan in Frankrijk vergunning is verleend en die onder toezicht staat van de Autorité des Marchés Financiers ("AMF").

Geldig per: 1 januari 2024

Wat is dit voor een product?

Type

Dit product is een aandelenklasse van het Compartiment en luidt in EUR. Het Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV is een open-end beleggingsvennootschap met variabel kapitaal en geldt als Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten ("ICBE"), overeenkomstig Deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 op instellingen voor collectieve belegging (de "Beleggingsfondsenwet"), ter omzetting van Richtlijn 2009/65/EG betreffende ICBE's.

Het Compartiment is een beleggingsfonds, dus het rendement dat het behaalt is afhankelijk van hoe de onderliggende waarden presteren.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling: De beleggingsdoelstelling van dit Compartiment bestaat in het streven naar vermogensgroei op lage termijn met een multi-strategische benadering, in de ambitie een absoluutrendement te genereren.

Beleggingsbeleid: De beleggingsfilosofie bestaat erin om in kaart te brengen welke bedrijven uit het beleggingsuniversum van hoofdzakelijk Europese bedrijven inconsistenties in hun waardering vertonen als gevolg van een ontoereikende kapitaalstructuur, en om op balansgebeurtenissen te anticiperen. Om de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, combineert het Compartiment long- en short-posities in de verschillende activaklassen (aandelen, krediet en volatiliteit) op de Europese markten.

Dankzij de multi-strategische benadering kan het beleggen in de aantrekkelijkste instrumenten en activaklassen en ieder van de beleggingsideeën met zo min mogelijk marktdirectionaliteit structureren. De concrete vermogensallocatie is afhankelijk van hoeveel vertrouwen het fondsbeheer heeft in de fundamentele waardering van bedrijven en hoe groot de kans geacht wordt dat er zich binnen een bepaalde termijn een gebeurtenis voordoet.

Voor de doelstelling van een absoluutrendement heeft het Compartiment een risicobeheerstrategie geïmplementeerd met als belangrijkste pijlers (1) marktneutraliteit, (2) portefeuillediversificatie en (3) een beschermende buffer om de long-volatiliteitspositie in stand te houden en zo eventuele verliezen op te vangen die veroorzaakt worden door gebeurtenissen als de markt onder spanning staan. Deze beschermende buffer is opgesteld met volatiliteitsarbitragestrategieën of kwantitatieve strategieën.

Het Compartiment wordt actief beheerd en oriënteert zich daarbij niet aan een benchmark.

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088.

Gezien de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel van het product bedraagt de aanbevolen periode van bezit 5 jaar.

Terugkoop en handel: Inschrijf- en terugkooporders worden iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends (Luxemburgse tijd) centraal verwerkt (behalve op bepaalde dagen, zoals omschreven in het prospectus).

Uitkeringsbeleid: Dit product is kapitaliserend. De bestuurders verwachten geen dividenden uit te keren. Alle inkomsten uit de onderliggende beleggingen van het fonds worden herbelegd.

Beleggersdoelgroep:

Deze klasse, R, is geschikt voor alle soorten beleggers (retail en institutioneel, met uitzondering van "US Persons"). Sinds 1 januari 2017 mag deze Aandelenklasse uitsluitend aangehouden worden door beleggers die vóór 31 december 2016 hadden ingeschreven en zoals hierboven als vroege beleggers bestempeld ("Vroege Beleggers"). Sinds deze datum worden er geen nieuwe inschrijvingen meer ingewilligd, behalve van Vroege Beleggers. De aanbevolen minimale periode van bezit bedraagt 5 jaar.

Dit product is een beleggingsvehikel met een gematigd risiconiveau dat erop gericht is vermogensgroei te realiseren ongeacht de omstandigheden op de markt. Het is mogelijk geschikt voor beleggers die bij voorkeur hun risico's minimaliseren, in plaats van hun stijgingspotentieel maximaliseren.

Er geldt geen minimuminleg.

Looptijd

Dit product is geïntroduceerd voor onbepaalde tijd. De raad van bestuur van het Fonds kan het product eenzijdig beëindigen onder de voorwaarden die zijn uiteengezet in het prospectus.

In het geval van een beëindiging kunnen de bestuurders de aandeelhouders van dit product aanbieden hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een andere klasse van een ander compartiment, onder de voorwaarden uiteengezet in het prospectus en door de bestuurders.

Praktische informatie

Bewaarder: CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Meer informatie: Het fondsprospectus en de periodieke verslagen worden voor het gehele Fonds opgesteld. De activa en passiva van ieder compartiment zijn wettelijk gescheiden, wat inhoudt dat de passiva van een specifiek compartiment nooit impact kan hebben op andere compartimenten. Aandeelhouders hebben het recht om hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een ander compartiment of klasse van het Fonds, zoals nader omschreven in het hoofdstuk 'Omwisseling van Aandelen' in het prospectus.

Engelstalige exemplaren van het prospectus en de meeste recente (half) jaarverslagen zijn, naast andere praktische informatie zoals de recentste waarde per aandeel, kosteloos op te vragen bij de statutaire zetel van de ontwikkelaar Boussard & Gavaudan gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of in te zien op www.boussard-gavaudan.com.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico's



De samengevatte risico-indicator is een maatstaf van de risico's van dit product ten opzichte van andere producten. Het biedt inzicht in de kans dat dit product verlieslijdend blijkt vanwege waardeschommelingen op de markt of omdat we u niet kunnen uitbetalen.

We hebben dit product geclassificeerd als 3 van 7, wat neerkomt op een gemiddelde tot lage risicocategorie.

Prestatiescenario's

In de weergegeven rendementcijfers zijn alle kosten van het product zelf meegerekend, maar mogelijk zijn niet alle kosten meegewogen die u aan uw adviseur verschuldigd bent. Voor deze cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke belasting situatie, die ook consequenties kan hebben voor uw rendement.

Uw uiteindelijke rendement is afhankelijk van de toekomstige ontwikkelingen op de markt. De toekomstige ontwikkelingen zijn allesbehalve zeker en kunnen niet met zekerheid voorspeld worden.

De ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn illustratieve schattingen op basis van het slechtste, het gemiddelde en de beste resultaten van het product over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 november 2021 en 30 november 2023.

Gemiddeld: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 31 augustus 2016 en 31 augustus 2021.

Gunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 31 december 2013 en 31 december 2018.

Aanbevolen periode van bezit		5 jaar	
Voorbeeldbelegging		€ 10.000	
Scenario's		als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er wordt geen minimumrendement gegarandeerd. U kunt uw inleg in zijn geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 4.977 -50,2%	€ 5.217 -12,2%
Ongunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 9.084 -9,2%	€ 9.188 -1,7%
Gemiddeld	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 10.154 1,5%	€ 10.126 0,3%
Gunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 11.355 13,6%	€ 10.953 1,8%

Wat gebeurt er als Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. niet kan uitbetalen?

U bent blootgesteld aan het risico dat Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. mogelijk niet aan zijn betalingsverplichtingen voortvloeiend uit het product kan voldoen. Dit kan wezenlijke negatieve consequenties hebben voor de waarde van het product en kan ertoe leiden dat u uw belegging in het product gedeeltelijk of volledig verliest. Potentiële verliezen zijn niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes. We gaan ervan uit dat (i) u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere periodes van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario; en (ii) dat er € 10.000 wordt belegd.

Voorbeeldbelegging € 10.000	als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	€ 378	€ 2.076
Jaarlijkse kostenpercentage	3,8%	3,8%

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Als u uw belegging tot het einde van de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, ziet u dat uw gemiddelde jaarrendement wordt geschat op 4,1% vóór aftrek van kosten en 0,3% na aftrek van kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Jaarlijkse kostenpercentage bij uitstap na één jaar
Instapvergoeding	0,00% , we rekenen geen instapvergoeding. Indien u aandelen omwisselt voor aandelen van een andere klasse of van een ander compartiment, wordt er geen omwisselingsvergoeding in rekening gebracht.	tot € 0
Uitstapvergoeding	0,00% , we rekenen geen uitstapvergoeding voor dit product, maar de persoon die het aan u verkoopt, doet dat mogelijk wel.	tot € 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten	2,59% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijke kosten over het afgelopen jaar.	€ 259
Transactiekosten	1,00% van de waarde van uw belegging, jaarlijks. Dit is een schatting van de gemaakte kosten als we de onderliggende beleggingen aan- en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel we aan- en verkopen.	€ 100
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding	0,18% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting die jaarlijks berekend wordt en is gebaseerd op het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar. We brengen 15% van de outperformance van het product boven de High-Water-Mark ("HWM") in rekening. Hoe hoog deze kostenpost daadwerkelijk uitvalt, is afhankelijk van hoe goed uw belegging presteert.	€ 18

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

De aanbevolen periode van bezit is bepaald op basis van de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel. U moet bereid zijn uw belegging ten minste 5 jaar aan te houden. U kunt uw belegging echter ook vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit verkopen of uw belegging langer aanhouden, beide zonder aanvullende kosten. Terugkoopverzoeken dienen iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends Luxemburgse tijd te zijn ontvangen om verwerkt te worden op basis van de intrinsieke waarde per aandeel die geldt op de betreffende waarderingsdag. Na de inwilliging van uw terugkoopverzoek geschiedt de betaling naar verwachting binnen twee werkdagen na die waarderingsdag. Indien u besluit uw belegging in zijn geheel of gedeeltelijk te verkopen vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit, kan dat negatieve gevolgen hebben voor uw belegging.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Mocht u een klacht hebben over het product, vindt u de stappen voor het indienen van een klacht op <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. U kunt zich ook met uw klacht wenden aan de beheermaatschappij van het fonds, via: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of per e-mail naar info@bgam-fr.com. Mocht u een klacht hebben over de persoon die u het product heeft verkocht of u erover heeft geadviseerd, vertelt deze u waar u uw klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's: Eerdere prestatiescenario's, maandelijks bijgewerkt, vindt u op <https://bgsicav.priips-scenarios.com/LU1136399976/en/KID/>.

Prestaties in het verleden: De prestaties in het verleden over de/het afgelopen 7 jaar kunt u downloaden op onze website via <https://bgsicav.priips-performance-chart.com/LU1136399976/en/KID/>.

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ("het Compartiment")

een subfonds van BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (het "Fonds")

Klasse R GBP – LU1304492041

Priip-ontwikkelaar: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Bel +33 1 44 90 41 00 voor meer informatie

De Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg is verantwoordelijk voor het toezicht op Boussard & Gavaudan SICAV met betrekking tot dit essentiële informatiedocument.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN is toegelaten in Luxemburg en staat onder toezicht van de CSSF.

Dit product wordt beheerd door Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., waaraan in Frankrijk vergunning is verleend en die onder toezicht staat van de Autorité des Marchés Financiers ("AMF").

Geldig per: 1 januari 2024

Wat is dit voor een product?

Type

Dit product is een aandelenklasse van het Compartiment en luidt in GBP. Het Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV is een open-end beleggingsvennootschap met variabel kapitaal en geldt als Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten ("ICBE"), overeenkomstig Deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 op instellingen voor collectieve belegging (de "Beleggingsfondsenwet"), ter omzetting van Richtlijn 2009/65/EG betreffende ICBE's.

Het Compartiment is een beleggingsfonds, dus het rendement dat het behaalt is afhankelijk van hoe de onderliggende waarden presteren.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling: De beleggingsdoelstelling van dit Compartiment bestaat in het streven naar vermogensgroei op lage termijn met een multi-strategische benadering, in de ambitie een absoluutrendement te genereren.

Beleggingsbeleid: De beleggingsfilosofie bestaat erin om in kaart te brengen welke bedrijven uit het beleggingsuniversum van hoofdzakelijk Europese bedrijven inconsistenties in hun waardering vertonen als gevolg van een ontoereikende kapitaalstructuur, en om op balansgebeurtenissen te anticiperen. Om de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, combineert het Compartiment long- en short-posities in de verschillende activaklassen (aandelen, krediet en volatiliteit) op de Europese markten.

Dankzij de multi-strategische benadering kan het beleggen in de aantrekkelijkste instrumenten en activaklassen en ieder van de beleggingsideeën met zo min mogelijk marktdirectionaliteit structureren. De concrete vermogensallocatie is afhankelijk van hoeveel vertrouwen het fondsbeheer heeft in de fundamentele waardering van bedrijven en hoe groot de kans geacht wordt dat er zich binnen een bepaalde termijn een gebeurtenis voordoet.

Voor de doelstelling van een absoluutrendement heeft het Compartiment een risicobeheerstrategie geïmplementeerd met als belangrijkste pijlers (1) marktneutraliteit, (2) portefeuillediversificatie en (3) een beschermende buffer om de long-volatiliteitspositie in stand te houden en zo eventuele verliezen op te vangen die veroorzaakt worden door gebeurtenissen als de markt onder spanning staan. Deze beschermende buffer is opgesteld met volatiliteitsarbitragestrategieën of kwantitatieve strategieën.

Het Compartiment wordt actief beheerd en oriënteert zich daarbij niet aan een benchmark.

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088.

Gezien de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel van het product bedraagt de aanbevolen periode van bezit 5 jaar.

Terugkoop en handel: Inschrijf- en terugkooporders worden iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends (Luxemburgse tijd) centraal verwerkt (behalve op bepaalde dagen, zoals omschreven in het prospectus).

Uitkeringsbeleid: Dit product is kapitaliserend. De bestuurders verwachten geen dividenden uit te keren. Alle inkomsten uit de onderliggende beleggingen van het fonds worden herbelegd.

Beleggersdoelgroep:

Deze klasse, R, is geschikt voor alle soorten beleggers (retail en institutioneel, met uitzondering van "US Persons"). Sinds 1 januari 2017 mag deze Aandelenklasse uitsluitend aangehouden worden door beleggers die vóór 31 december 2016 hadden ingeschreven en zoals hierboven als vroege beleggers bestempeld ("Vroege Beleggers"). Sinds deze datum worden er geen nieuwe inschrijvingen meer ingewilligd, behalve van Vroege Beleggers. De aanbevolen minimale periode van bezit bedraagt 5 jaar.

Dit product is een beleggingsvehikel met een gematigd risiconiveau dat erop gericht is vermogensgroei te realiseren ongeacht de omstandigheden op de markt. Het is mogelijk geschikt voor beleggers die bij voorkeur hun risico's minimaliseren, in plaats van hun stijgingspotentieel maximaliseren.

Er geldt geen minimuminleg.

Looptijd

Dit product is geïntroduceerd voor onbepaalde tijd. De raad van bestuur van het Fonds kan het product eenzijdig beëindigen onder de voorwaarden die zijn uiteengezet in het prospectus.

In het geval van een beëindiging kunnen de bestuurders de aandeelhouders van dit product aanbieden hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een andere klasse van een ander compartiment, onder de voorwaarden uiteengezet in het prospectus en door de bestuurders.

Praktische informatie

Bewaarder: CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Meer informatie: Het fondsprospectus en de periodieke verslagen worden voor het gehele Fonds opgesteld. De activa en passiva van ieder compartiment zijn wettelijk gescheiden, wat inhoudt dat de passiva van een specifiek compartiment nooit impact kan hebben op andere compartimenten. Aandeelhouders hebben het recht om hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een ander compartiment of klasse van het Fonds, zoals nader omschreven in het hoofdstuk 'Omwisseling van Aandelen' in het prospectus.

Engelstalige exemplaren van het prospectus en de meeste recente (half) jaarverslagen zijn, naast andere praktische informatie zoals de recentste waarde per aandeel, kosteloos op te vragen bij de statutaire zetel van de ontwikkelaar Boussard & Gavaudan gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of in te zien op www.boussard-gavaudan.com.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico's



De samengevatte risico-indicator is een maatstaf van de risico's van dit product ten opzichte van andere producten. Het biedt inzicht in de kans dat dit product verlieslijdend blijkt vanwege waardeschommelingen op de markt of omdat we u niet kunnen uitbetalen.

We hebben dit product geclassificeerd als 3 van 7, wat neerkomt op een gemiddelde tot lage risicocategorie.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als een gemiddeld tot laag niveau, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt is het niet waarschijnlijk dat is.

Prestatiescenario's

In de weergegeven rendementscijfers zijn alle kosten van het product zelf meegerekend, maar mogelijk zijn niet alle kosten meegewogen die u aan uw adviseur of distributeur verschuldigd bent. Voor deze cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke belasting situatie, die ook consequenties kan hebben voor uw rendement.

Uw uiteindelijke rendement is afhankelijk van de toekomstige ontwikkelingen op de markt. De toekomstige ontwikkelingen zijn allesbehalve zeker en kunnen niet met zekerheid voorspeld worden.

De ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn illustratieve schattingen op basis van het slechtste, het gemiddelde en de beste resultaten van het product over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 november 2021 en 30 november 2023.

Gemiddeld: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 september 2016 en 30 september 2021.

Gunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 31 juli 2014 en 31 juli 2019.

Aanbevolen periode van bezit		5 jaar	
Voorbeeldbelegging		£ 10.000	
Scenario's		als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er wordt geen minimumrendement gegarandeerd. U kunt uw inleg in zijn geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	£ 4.892 -51,1%	£ 5.136 -12,5%
Ongunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	£ 9.175 -8,3%	£ 9.483 -1,1%
Gemiddeld	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	£ 10.281 2,8%	£ 10.614 1,2%
Gunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	£ 11.440 14,4%	£ 11.640 3,1%

Wat gebeurt er als Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. niet kan uitbetalen?

U bent blootgesteld aan het risico dat Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. mogelijk niet aan zijn betalingsverplichtingen voortvloeiend uit het product kan voldoen. Dit kan wezenlijke negatieve consequenties hebben voor de waarde van het product en kan ertoe leiden dat u uw belegging in het product gedeeltelijk of volledig verliest. Potentiële verliezen zijn niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden. We gaan ervan uit dat (i) u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario; en (ii) dat er £ 10.000 wordt belegd.

Voorbeeldbelegging £ 10.000	als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	£ 393	£ 2.130
Jaarlijkse kostenpercentage	3,9%	3,8%

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Als u uw belegging tot het einde van de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, ziet u dat uw gemiddelde jaarrendement wordt geschat op 5,0% vóór aftrek van kosten en 1,2% na aftrek van kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Jaarlijkse kostenpercentage bij uitstap na één jaar
Instapvergoeding	0,00% , we rekenen geen instapvergoeding. Indien u aandelen omwisselt voor aandelen van een andere klasse of van een ander compartiment, wordt er geen omwisselingsvergoeding in rekening gebracht.	tot £ 0
Uitstapvergoeding	0,00% , we rekenen geen uitstapvergoeding voor dit product, maar de persoon die het aan u verkoopt, doet dat mogelijk wel.	tot £ 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten	2,68% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijke kosten over het afgelopen jaar.	£ 268
Transactiekosten	1,00% van de waarde van uw belegging, jaarlijks. Dit is een schatting van de gemaakte kosten als we de onderliggende beleggingen aan- en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel we aan- en verkopen.	£ 100
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding	0,25% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting die jaarlijks berekend wordt en is gebaseerd op het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar. We brengen 15% van de outperformance van het product boven de High-Water-Mark ("HWM") in rekening. Hoe hoog deze kostenpost daadwerkelijk uitvalt, is afhankelijk van hoe goed uw belegging presteert.	£ 25

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

De aanbevolen periode van bezit is bepaald op basis van de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel. U moet bereid zijn uw belegging ten minste 5 jaar aan te houden. U kunt uw belegging echter ook vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit verkopen of uw belegging langer aanhouden, beide zonder aanvullende kosten. Terugkoopverzoeken dienen iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends Luxemburgse tijd te zijn ontvangen om verwerkt te worden op basis van de intrinsieke waarde per aandeel die geldt op de betreffende waarderingsdag. Na de inwilliging van uw terugkoopverzoek geschiedt de betaling naar verwachting binnen twee werkdagen na die waarderingsdag. Indien u besluit uw belegging in zijn geheel of gedeeltelijk te verkopen vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit, kan dat negatieve gevolgen hebben voor uw belegging.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Mocht u een klacht hebben over het product, vindt u de stappen voor het indienen van een klacht op <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. U kunt zich ook met uw klacht wenden aan de beheermaatschappij van het fonds, via: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of per e-mail naar info@bgam-fr.com. Mocht u een klacht hebben over de persoon die u het product heeft verkocht of u erover heeft geadviseerd, vertelt deze u waar u uw klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's: Eerdere prestatiescenario's, maandelijks bijgewerkt, vindt u op <https://bgsicav.priips-scenarios.com/LU1304492041/en/KID/>.

Prestaties in het verleden: De prestaties in het verleden over de/het afgelopen 5 jaar kunt u downloaden op onze website via <https://bgsicav.priips-performance-chart.com/LU1304492041/en/KID/>.

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ("het Compartiment")

een subfonds van BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (het "Fonds")

Klasse R USD – LU1304491829

Priip-ontwikkelaar: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Bel +33 1 44 90 41 00 voor meer informatie

De Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg is verantwoordelijk voor het toezicht op Boussard & Gavaudan SICAV met betrekking tot dit essentiële informatiedocument.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN is toegelaten in Luxemburg en staat onder toezicht van de CSSF.

Dit product wordt beheerd door Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., waaraan in Frankrijk vergunning is verleend en die onder toezicht staat van de Autorité des Marchés Financiers ("AMF").

Geldig per: 1 januari 2024

Wat is dit voor een product?

Type

Dit product is een aandelenklasse van het Compartiment en luidt in USD. Het Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV is een open-end beleggingsvennootschap met variabel kapitaal en geldt als Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten ("ICBE"), overeenkomstig Deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 op instellingen voor collectieve belegging (de "Beleggingsfondsenwet"), ter omzetting van Richtlijn 2009/65/EG betreffende ICBE's.

Het Compartiment is een beleggingsfonds, dus het rendement dat het behaalt is afhankelijk van hoe de onderliggende waarden presteren.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling: De beleggingsdoelstelling van dit Compartiment bestaat in het streven naar vermogensgroei op lage termijn met een multi-strategische benadering, in de ambitie een absoluutrendement te genereren.

Beleggingsbeleid: De beleggingsfilosofie bestaat erin om in kaart te brengen welke bedrijven uit het beleggingsuniversum van hoofdzakelijk Europese bedrijven inconsistenties in hun waardering vertonen als gevolg van een ontoereikende kapitaalstructuur, en om op balansgebeurtenissen te anticiperen. Om de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, combineert het Compartiment long- en short-posities in de verschillende activaklassen (aandelen, krediet en volatiliteit) op de Europese markten.

Dankzij de multi-strategische benadering kan het beleggen in de aantrekkelijkste instrumenten en activaklassen en ieder van de beleggingsideeën met zo min mogelijk marktdirectionaliteit structureren. De concrete vermogensallocatie is afhankelijk van hoeveel vertrouwen het fondsbeheer heeft in de fundamentele waardering van bedrijven en hoe groot de kans geacht wordt dat er zich binnen een bepaalde termijn een gebeurtenis voordoet.

Voor de doelstelling van een absoluutrendement heeft het Compartiment een risicobeheerstrategie geïmplementeerd met als belangrijkste pijlers (1) marktneutraliteit, (2) portefeuillediversificatie en (3) een beschermende buffer om de long-volatiliteitspositie in stand te houden en zo eventuele verliezen op te vangen die veroorzaakt worden door gebeurtenissen als de markt onder spanning staan. Deze beschermende buffer is opgesteld met volatiliteitsarbitragestrategieën of kwantitatieve strategieën.

Het Compartiment wordt actief beheerd en oriënteert zich daarbij niet aan een benchmark.

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088.

Gezien de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel van het product bedraagt de aanbevolen periode van bezit 5 jaar.

Terugkoop en handel: Inschrijf- en terugkooporders worden iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends (Luxemburgse tijd) centraal verwerkt (behalve op bepaalde dagen, zoals omschreven in het prospectus).

Uitkeringsbeleid: Dit product is kapitaliserend. De bestuurders verwachten geen dividenden uit te keren. Alle inkomsten uit de onderliggende beleggingen van het fonds worden herbelegd.

Beleggersdoelgroep:

Deze klasse, R, is geschikt voor alle soorten beleggers (retail en institutioneel, met uitzondering van "US Persons"). Sinds 1 januari 2017 mag deze Aandelenklasse uitsluitend aangehouden worden door beleggers die vóór 31 december 2016 hadden ingeschreven en zoals hierboven als vroege beleggers bestempeld ("Vroege Beleggers"). Sinds deze datum worden er geen nieuwe inschrijvingen meer ingewilligd, behalve van Vroege Beleggers. De aanbevolen minimale periode van bezit bedraagt 5 jaar.

Dit product is een beleggingsvehikel met een gematigd risiconiveau dat erop gericht is vermogensgroei te realiseren ongeacht de omstandigheden op de markt. Het is mogelijk geschikt voor beleggers die bij voorkeur hun risico's minimaliseren, in plaats van hun stijgingspotentieel maximaliseren.

Er geldt geen minimuminleg.

Looptijd

Dit product is geïntroduceerd voor onbepaalde tijd. De raad van bestuur van het Fonds kan het product eenzijdig beëindigen onder de voorwaarden die zijn uiteengezet in het prospectus.

In het geval van een beëindiging kunnen de bestuurders de aandeelhouders van dit product aanbieden hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een andere klasse van een ander compartiment, onder de voorwaarden uiteengezet in het prospectus en door de bestuurders.

Praktische informatie

Bewaarder: CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Meer informatie: Het fondsprospectus en de periodieke verslagen worden voor het gehele Fonds opgesteld. De activa en passiva van ieder compartiment zijn wettelijk gescheiden, wat inhoudt dat de passiva van een specifiek compartiment nooit impact kan hebben op andere compartimenten. Aandeelhouders hebben het recht om hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een ander compartiment of klasse van het Fonds, zoals nader omschreven in het hoofdstuk 'Omwisseling van Aandelen' in het prospectus.

Engelstalige exemplaren van het prospectus en de meeste recente (half) jaarverslagen zijn, naast andere praktische informatie zoals de recentste waarde per aandeel, kosteloos op te vragen bij de statutaire zetel van de ontwikkelaar Boussard & Gavaudan gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of in te zien op www.boussard-gavaudan.com.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico's



De samengevatte risico-indicator is een maatstaf van de risico's van dit product ten opzichte van andere producten. Het biedt inzicht in de kans dat dit product verlieslijdend blijkt vanwege waardeschommelingen op de markt of omdat we u niet kunnen uitbetalen.

We hebben dit product geclassificeerd als 3 van 7, wat neerkomt op een gemiddelde tot lage risicocategorie.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als een gemiddeld tot laag niveau, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt is het niet waarschijnlijk dat is.

Prestatiescenario's

In de weergegeven rendementscijfers zijn alle kosten van het product zelf meegerekend, maar mogelijk zijn niet alle kosten meegewogen die u aan uw adviseur of distributeur verschuldigd bent. Voor deze cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke belasting situatie, die ook consequenties kan hebben voor uw rendement.

U uiteindelijke rendement is afhankelijk van de toekomstige ontwikkelingen op de markt. De toekomstige ontwikkelingen zijn allesbehalve zeker en kunnen niet met zekerheid voorspeld worden.

De ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn illustratieve schattingen op basis van het slechtste, het gemiddelde en de beste resultaten van het product over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 november 2021 en 30 november 2023.

Gemiddeld: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 september 2016 en 30 september 2021.

Gunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 31 juli 2014 en 31 juli 2019.

Aanbevolen periode van bezit		5 jaar	
Voorbeeldbelegging		\$ 10.000	
Scenario's		als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er wordt geen minimumrendement gegarandeerd. U kunt uw inleg in zijn geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 4.980 -50,2%	\$ 5.288 -12,0%
Ongunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 9.367 -6,3%	\$ 9.542 -0,9%
Gemiddeld	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 10.333 3,3%	\$ 11.116 2,1%
Gunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 11.430 14,3%	\$ 12.014 3,7%

Wat gebeurt er als Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. niet kan uitbetalen?

U bent blootgesteld aan het risico dat Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. mogelijk niet aan zijn betalingsverplichtingen voortvloeiend uit het product kan voldoen. Dit kan wezenlijke negatieve consequenties hebben voor de waarde van het product en kan ertoe leiden dat u uw belegging in het product gedeeltelijk of volledig verliest. Potentiële verliezen zijn niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes. We gaan ervan uit dat (i) u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere periodes van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario; en (ii) dat er \$ 10.000 wordt belegd.

Voorbeeldbelegging \$ 10.000	als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	\$ 411	\$ 2.500
Jaarlijkse kostenpercentage	4,1%	4,2%

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Als u uw belegging tot het einde van de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, ziet u dat uw gemiddelde jaarrendement wordt geschat op 6,4% vóór aftrek van kosten en 2,1% na aftrek van kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Jaarlijkse kostenpercentage bij uitstap na één jaar
Instapvergoeding	0,00% , we rekenen geen instapvergoeding. Indien u aandelen omwisselt voor aandelen van een andere klasse of van een ander compartiment, wordt er geen omwisselingsvergoeding in rekening gebracht.	tot \$ 0
Uitstapvergoeding	0,00% , we rekenen geen uitstapvergoeding voor dit product, maar de persoon die het aan u verkoopt, doet dat mogelijk wel.	tot \$ 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten	2,67% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijke kosten over het afgelopen jaar.	\$ 267
Transactiekosten	1,00% van de waarde van uw belegging, jaarlijks. Dit is een schatting van de gemaakte kosten als we de onderliggende beleggingen aan- en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel we aan- en verkopen.	\$ 100
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding	0,44% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting die jaarlijks berekend wordt en is gebaseerd op het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar. We brengen 15% van de outperformance van het product boven de High-Water-Mark ("HWM") in rekening. Hoe hoog deze kostenpost daadwerkelijk uitvalt, is afhankelijk van hoe goed uw belegging presteert.	\$ 44

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

De aanbevolen periode van bezit is bepaald op basis van de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel. U moet bereid zijn uw belegging ten minste 5 jaar aan te houden. U kunt uw belegging echter ook vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit verkopen of uw belegging langer aanhouden, beide zonder aanvullende kosten. Terugkoopverzoeken dienen iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends Luxemburgse tijd te zijn ontvangen om verwerkt te worden op basis van de intrinsieke waarde per aandeel die geldt op de betreffende waarderingsdag. Na de inwilliging van uw terugkoopverzoek geschiedt de betaling naar verwachting binnen twee werkdagen na die waarderingsdag. Indien u besluit uw belegging in zijn geheel of gedeeltelijk te verkopen vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit, kan dat negatieve gevolgen hebben voor uw belegging.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Mocht u een klacht hebben over het product, vindt u de stappen voor het indienen van een klacht op <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. U kunt zich ook met uw klacht wenden aan de beheermaatschappij van het fonds, via: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of per e-mail naar info@bgam-fr.com. Mocht u een klacht hebben over de persoon die u het product heeft verkocht of u erover heeft geadviseerd, vertelt deze u waar u uw klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's: Eerdere prestatiescenario's, maandelijks bijgewerkt, vindt u op <https://bgsicav.priips-scenarios.com/LU1304491829/en/KID/>.

Prestaties in het verleden: De prestaties in het verleden over de/het afgelopen 6 jaar kunt u downloaden op onze website via <https://bgsicav.priips-performance-chart.com/LU1304491829/en/KID/>.

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ("het Compartiment")

een subfonds van BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (het "Fonds")

Klasse S GBP – LU1136399893

Priip-ontwikkelaar: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Bel +33 1 44 90 41 00 voor meer informatie

De Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg is verantwoordelijk voor het toezicht op Boussard & Gavaudan SICAV met betrekking tot dit essentiële informatiedocument.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN is toegelaten in Luxemburg en staat onder toezicht van de CSSF.

Dit product wordt beheerd door Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., waaraan in Frankrijk vergunning is verleend en die onder toezicht staat van de Autorité des Marchés Financiers ("AMF").

Geldig per: 1 januari 2024

Wat is dit voor een product?

Type

Dit product is een aandelenklasse van het Compartiment en luidt in GBP. Het Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV is een open-end beleggingsvennootschap met variabel kapitaal en geldt als Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten ("ICBE"), overeenkomstig Deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 op instellingen voor collectieve belegging (de "Beleggingsfondsenwet"), ter omzetting van Richtlijn 2009/65/EG betreffende ICBE's.

Het Compartiment is een beleggingsfonds, dus het rendement dat het behaalt is afhankelijk van hoe de onderliggende waarden presteren.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling: De beleggingsdoelstelling van dit Compartiment bestaat in het streven naar vermogensgroei op lage termijn met een multi-strategische benadering, in de ambitie een absoluutrendement te genereren.

Beleggingsbeleid: De beleggingsfilosofie bestaat erin om in kaart te brengen welke bedrijven uit het beleggingsuniversum van hoofdzakelijk Europese bedrijven inconsistenties in hun waardering vertonen als gevolg van een ontoereikende kapitaalstructuur, en om op balansgebeurtenissen te anticiperen. Om de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, combineert het Compartiment long- en short-posities in de verschillende activaklassen (aandelen, krediet en volatiliteit) op de Europese markten.

Dankzij de multi-strategische benadering kan het beleggen in de aantrekkelijkste instrumenten en activaklassen en ieder van de beleggingsideeën met zo min mogelijk marktdirectionaliteit structureren. De concrete vermogensallocatie is afhankelijk van hoeveel vertrouwen het fondsbeheer heeft in de fundamentele waardering van bedrijven en hoe groot de kans geacht wordt dat er zich binnen een bepaalde termijn een gebeurtenis voordoet.

Voor de doelstelling van een absoluutrendement heeft het Compartiment een risicobeheerstrategie geïmplementeerd met als belangrijkste pijlers (1) marktneutraliteit, (2) portefeuillediversificatie en (3) een beschermende buffer om de long-volatiliteitspositie in stand te houden en zo eventuele verliezen op te vangen die veroorzaakt worden door gebeurtenissen als de markt onder spanning staan. Deze beschermende buffer is opgesteld met volatiliteitsarbitragestrategieën of kwantitatieve strategieën. Het Compartiment wordt actief beheerd en oriënteert zich daarbij niet aan een benchmark.

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088.

Gezien de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel van het product bedraagt de aanbevolen periode van bezit 5 jaar.

Terugkoop en handel: Inschrijf- en terugkooporders worden iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends (Luxemburgse tijd) centraal verwerkt (behalve op bepaalde dagen, zoals omschreven in het prospectus).

Uitkeringsbeleid: Dit product is kapitaliserend. De bestuurders verwachten geen dividenden uit te keren. Alle inkomsten uit de onderliggende beleggingen van het fonds worden herbelegd.

Beleggersdoelgroep:

Deze klasse, S is naar goeddunken van de beheermaatschappij geschikt voor personeelsleden (met uitzondering van "US Persons") en andere verbonden partijen van de Beleggingsbeheerder, de beheermaatschappij en daaraan gelieerde ondernemingen. De aanbevolen minimale periode van bezit bedraagt 5 jaar.

Er geldt geen minimuminleg.

Looptijd

Dit product is geïntroduceerd voor onbepaalde tijd. De raad van bestuur van het Fonds kan het product eenzijdig beëindigen onder de voorwaarden die zijn uiteengezet in het prospectus.

In het geval van een beëindiging kunnen de bestuurders de aandeelhouders van dit product aanbieden hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een andere klasse van een ander compartiment, onder de voorwaarden uiteengezet in het prospectus en door de bestuurders.

Praktische informatie

Bewaarder: CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Meer informatie: Het fondsprospectus en de periodieke verslagen worden voor het gehele Fonds opgesteld. De activa en passiva van ieder compartiment zijn wettelijk gescheiden, wat inhoudt dat de passiva van een specifiek compartiment nooit impact kan hebben op andere compartimenten. Aandeelhouders hebben het recht om hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een ander compartiment of klasse van het Fonds, zoals nader omschreven in het hoofdstuk 'Omwisseling van Aandelen' in het prospectus.

Engelstalige exemplaren van het prospectus en de meeste recente (half) jaarverslagen zijn, naast andere praktische informatie zoals de recentste waarde per aandeel, kosteloos op te vragen bij de statutaire zetel van de ontwikkelaar Boussard & Gavaudan gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of in te zien op www.boussard-gavaudan.com.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico's



De samengevatte risico-indicator is een maatstaf van de risico's van dit product ten opzichte van andere producten. Het biedt inzicht in de kans dat dit product verlieslijdend blijkt vanwege waardeschommelingen op de markt of omdat we u niet kunnen uitbetalen.

We hebben dit product geclassificeerd als 3 van 7, wat neerkomt op een gemiddelde tot lage risicocategorie.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als een gemiddeld tot laag niveau, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt is het niet waarschijnlijk dat is.

Prestatiescenario's

In de weergegeven rendementcijfers zijn alle kosten van het product zelf meegerekend, maar mogelijk zijn niet alle kosten meegewogen die u aan uw adviseur of distributeur verschuldigd bent. Voor deze cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke belasting situatie, die ook consequenties kan hebben voor uw rendement.

Uw uiteindelijke rendement is afhankelijk van de toekomstige ontwikkelingen op de markt. De toekomstige ontwikkelingen zijn allesbehalve zeker en kunnen niet met zekerheid voorspeld worden.

De ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn illustratieve schattingen op basis van het slechtste, het gemiddelde en de beste resultaten van het product over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 31 maart 2015 en 31 maart 2020.

Gemiddeld: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 juni 2017 en 30 juni 2022.

Gunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 november 2016 en 30 november 2021.

Aanbevolen periode van bezit		5 jaar	
Voorbeeldbelegging		£ 10.000	
Scenario's		als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er wordt geen minimumrendement gegarandeerd. U kunt uw inleg in zijn geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	£ 4.805 -52,0%	£ 5.050 -12,8%
Ongunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	£ 8.733 -12,7%	£ 8.629 -2,9%
Gemiddeld	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	£ 10.198 2,0%	£ 10.626 1,2%
Gunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	£ 12.925 29,3%	£ 11.761 3,3%

Wat gebeurt er als Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. niet kan uitbetalen?

U bent blootgesteld aan het risico dat Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. mogelijk niet aan zijn betalingsverplichtingen voortvloeiend uit het product kan voldoen. Dit kan wezenlijke negatieve consequenties hebben voor de waarde van het product en kan ertoe leiden dat u uw belegging in het product gedeeltelijk of volledig verliest. Potentiële verliezen zijn niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes. We gaan ervan uit dat (i) u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario; en (ii) dat er £ 10.000 wordt belegd.

Voorbeeldbelegging £ 10.000	als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	£ 211	£ 1.161
Jaarlijkse kostenpercentage	2,1%	2,1%

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Als u uw belegging tot het einde van de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, ziet u dat uw gemiddelde jaarrendement wordt geschat op 3,3% vóór aftrek van kosten en 1,2% na aftrek van kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Jaarlijkse kostenpercentage bij uitstap na één jaar
Instapvergoeding	0,00% , we rekenen geen instapvergoeding. Indien u aandelen omwisselt voor aandelen van een andere klasse of van een ander compartiment, wordt er geen omwisselingsvergoeding in rekening gebracht.	tot £ 0
Uitstapvergoeding	0,00% , we rekenen geen uitstapvergoeding voor dit product, maar de persoon die het aan u verkoopt, doet dat mogelijk wel.	tot £ 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten	1,11% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijke kosten over het afgelopen jaar.	£ 111
Transactiekosten	1,00% van de waarde van uw belegging, jaarlijks. Dit is een schatting van de gemaakte kosten als we de onderliggende beleggingen aan- en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel we aan- en verkopen.	£ 100
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding	0,00% . Er wordt geen prestatievergoeding gerekend voor dit product.	£ 0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

De aanbevolen periode van bezit is bepaald op basis van de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel. U moet bereid zijn uw belegging ten minste 5 jaar aan te houden. U kunt uw belegging echter ook vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit verkopen of uw belegging langer aanhouden, beide zonder aanvullende kosten. Terugkoopverzoeken dienen iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends Luxemburgse tijd te zijn ontvangen om verwerkt te worden op basis van de intrinsieke waarde per aandeel die geldt op de betreffende waarderingsdag. Na de inwilliging van uw terugkoopverzoek geschiedt de betaling naar verwachting binnen twee werkdagen na die waarderingsdag. Indien u besluit uw belegging in zijn geheel of gedeeltelijk te verkopen vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit, kan dat negatieve gevolgen hebben voor uw belegging.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Mocht u een klacht hebben over het product, vindt u de stappen voor het indienen van een klacht op <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. U kunt zich ook met uw klacht wenden aan de beheermaatschappij van het fonds, via: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of per e-mail naar info@bgam-fr.com. Mocht u een klacht hebben over de persoon die u het product heeft verkocht of u erover heeft geadviseerd, vertelt deze u waar u uw klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's: Eerdere prestatiescenario's, maandelijks bijgewerkt, vindt u op <https://bgsicav.priips-scenarios.com/LU1136399893/en/KID/>.

Prestaties in het verleden: De prestaties in het verleden over de/het afgelopen 1 jaar kunt u downloaden op onze website via <https://bgsicav.priips-performance-chart.com/LU1136399893/en/KID/>.

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ("het Compartiment")

een subfonds van BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (het "Fonds")

Klasse S USD – LU1136398655

Priip-ontwikkelaar: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Bel +33 1 44 90 41 00 voor meer informatie

De Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg is verantwoordelijk voor het toezicht op Boussard & Gavaudan SICAV met betrekking tot dit essentiële informatiedocument.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN is toegelaten in Luxemburg en staat onder toezicht van de CSSF.

Dit product wordt beheerd door Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., waaraan in Frankrijk vergunning is verleend en die onder toezicht staat van de Autorité des Marchés Financiers ("AMF").

Geldig per: 1 januari 2024

Wat is dit voor een product?

Type

Dit product is een aandelenklasse van het Compartiment en luidt in USD. Het Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV is een open-end beleggingsvennootschap met variabel kapitaal en geldt als Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten ("ICBE"), overeenkomstig Deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 op instellingen voor collectieve belegging (de "Beleggingsfondsenwet"), ter omzetting van Richtlijn 2009/65/EG betreffende ICBE's.

Het Compartiment is een beleggingsfonds, dus het rendement dat het behaalt is afhankelijk van hoe de onderliggende waarden presteren.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling: De beleggingsdoelstelling van dit Compartiment bestaat in het streven naar vermogensgroei op lage termijn met een multi-strategische benadering, in de ambitie een absoluutrendement te genereren.

Beleggingsbeleid: De beleggingsfilosofie bestaat erin om in kaart te brengen welke bedrijven uit het beleggingsuniversum van hoofdzakelijk Europese bedrijven inconsistenties in hun waardering vertonen als gevolg van een ontoereikende kapitaalstructuur, en om op balansgebeurtenissen te anticiperen. Om de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, combineert het Compartiment long- en short-posities in de verschillende activaklassen (aandelen, krediet en volatiliteit) op de Europese markten.

Dankzij de multi-strategische benadering kan het beleggen in de aantrekkelijkste instrumenten en activaklassen en ieder van de beleggingsideeën met zo min mogelijk marktdirectionaliteit structureren. De concrete vermogensallocatie is afhankelijk van hoeveel vertrouwen het fondsbeheer heeft in de fundamentele waardering van bedrijven en hoe groot de kans geacht wordt dat er zich binnen een bepaalde termijn een gebeurtenis voordoet.

Voor de doelstelling van een absoluutrendement heeft het Compartiment een risicobeheerstrategie geïmplementeerd met als belangrijkste pijlers (1) marktneutraliteit, (2) portefeuillediversificatie en (3) een beschermende buffer om de long-volatiliteitspositie in stand te houden en zo eventuele verliezen op te vangen die veroorzaakt worden door gebeurtenissen als de markt onder spanning staan. Deze beschermende buffer is opgesteld met volatiliteitsarbitragestrategieën of kwantitatieve strategieën. Het Compartiment wordt actief beheerd en oriënteert zich daarbij niet aan een benchmark.

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088.

Gezien de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel van het product bedraagt de aanbevolen periode van bezit 5 jaar.

Terugkoop en handel: Inschrijf- en terugkooporders worden iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends (Luxemburgse tijd) centraal verwerkt (behalve op bepaalde dagen, zoals omschreven in het prospectus).

Uitkeringsbeleid: Dit product is kapitaliserend. De bestuurders verwachten geen dividenden uit te keren. Alle inkomsten uit de onderliggende beleggingen van het fonds worden herbelegd.

Beleggersdoelgroep:

Deze klasse, S is naar goeddunken van de beheermaatschappij geschikt voor personeelsleden (met uitzondering van "US Persons") en andere verbonden partijen van de Beleggingsbeheerder, de beheermaatschappij en daaraan gelieerde ondernemingen. De aanbevolen minimale periode van bezit bedraagt 5 jaar.

Dit product is een beleggingsvehikel met een gematigd risiconiveau dat erop gericht is vermogensgroei te realiseren ongeacht de omstandigheden op de markt. Het is mogelijk geschikt voor beleggers die bij voorkeur hun risico's minimaliseren, in plaats van hun stijgingspotentieel maximaliseren.

Er geldt geen minimuminleg.

Looptijd

Dit product is geïntroduceerd voor onbepaalde tijd. De raad van bestuur van het Fonds kan het product eenzijdig beëindigen onder de voorwaarden die zijn uiteengezet in het prospectus.

In het geval van een beëindiging kunnen de bestuurders de aandeelhouders van dit product aanbieden hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een andere klasse van een ander compartiment, onder de voorwaarden uiteengezet in het prospectus en door de bestuurders.

Praktische informatie

Bewaarder: CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Meer informatie: Het fondsprospectus en de periodieke verslagen worden voor het gehele Fonds opgesteld. De activa en passiva van ieder compartiment zijn wettelijk gescheiden, wat inhoudt dat de passiva van een specifiek compartiment nooit impact kan hebben op andere compartimenten. Aandeelhouders hebben het recht om hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een ander compartiment of klasse van het Fonds, zoals nader omschreven in het hoofdstuk 'Omwisseling van Aandelen' in het prospectus.

Engelstalige exemplaren van het prospectus en de meeste recente (half) jaarverslagen zijn, naast andere praktische informatie zoals de recentste waarde per aandeel, kosteloos op te vragen bij de statutaire zetel van de

ontwikkelaar Boussard & Gavaudan gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of in te zien op www.boussard-gavaudan.com.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico's



De samengevatte risico-indicator is een maatstaf van de risico's van dit product ten opzichte van andere producten. Het biedt inzicht in de kans dat dit product verlieslijdend blijkt vanwege waardeschommelingen op de markt of omdat we u niet kunnen uitbetalen.

We hebben dit product geclassificeerd als 3 van 7, wat neerkomt op een gemiddelde tot lage risicocategorie.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als een gemiddeld tot laag niveau, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt is het niet waarschijnlijk dat is.

Prestatiescenario's

In de weergegeven rendementscijfers zijn alle kosten van het product zelf meegerekend, maar mogelijk zijn niet alle kosten meegewogen die u aan uw adviseur of distributeur verschuldigd bent. Voor deze cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke belasting situatie, die ook consequenties kan hebben voor uw rendement.

Uw uiteindelijke rendement is afhankelijk van de toekomstige ontwikkelingen op de markt. De toekomstige ontwikkelingen zijn allesbehalve zeker en kunnen niet met zekerheid voorspeld worden.

De ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn illustratieve schattingen op basis van het slechtste, het gemiddelde en de beste resultaten van het product over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 november 2021 en 13 juli 2023.

Gemiddeld: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 31 maart 2017 en 31 maart 2022.

Gunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 28 september 2013 en 28 september 2018.

Aanbevolen periode van bezit		5 jaar	
Voorbeeldbelegging		\$ 10.000	
Scenario's		als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er wordt geen minimumrendement gegarandeerd. U kunt uw inleg in zijn geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 4.805 -52,0%	\$ 5.050 -12,8%
Ongunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 9.200 -8,0%	\$ 9.264 -1,5%
Gemiddeld	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 10.381 3,8%	\$ 11.011 1,9%
Gunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 13.135 31,4%	\$ 13.843 6,7%

Wat gebeurt er als Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. niet kan uitbetalen?

U bent blootgesteld aan het risico dat Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. mogelijk niet aan zijn betalingsverplichtingen voortvloeiend uit het product kan voldoen. Dit kan wezenlijke negatieve consequenties hebben voor de waarde van het product en kan ertoe leiden dat u uw belegging in het product gedeeltelijk of volledig verliest. Potentiële verliezen zijn niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes. We gaan ervan uit dat (i) u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario; en (ii) dat er \$ 10.000 wordt belegd.

Voorbeeldbelegging \$ 10.000	als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	\$ 211	\$ 1.204
Jaarlijkse kostenpercentage	2,1%	2,1%

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Als u uw belegging tot het einde van de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, ziet u dat uw gemiddelde jaarrendement wordt geschat op 4,1% vóór aftrek van kosten en 1,9% na aftrek van kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Jaarlijkse kostenpercentage bij uitstap na één jaar
Instapvergoeding	0,00% , we rekenen geen instapvergoeding. Indien u aandelen omwisselt voor aandelen van een andere klasse of van een ander compartiment, wordt er geen omwisselingsvergoeding in rekening gebracht.	tot \$ 0
Uitstapvergoeding	0,00% , we rekenen geen uitstapvergoeding voor dit product, maar de persoon die het aan u verkoopt, doet dat mogelijk wel.	tot \$ 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten	1,11% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijke kosten over het afgelopen jaar.	\$ 111
Transactiekosten	1,00% van de waarde van uw belegging, jaarlijks. Dit is een schatting van de gemaakte kosten als we de onderliggende beleggingen aan- en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel we aan- en verkopen.	\$ 100
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding	0,00% . Er wordt geen prestatievergoeding gerekend voor dit product.	\$ 0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

De aanbevolen periode van bezit is bepaald op basis van de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel. U moet bereid zijn uw belegging ten minste 5 jaar aan te houden. U kunt uw belegging echter ook vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit verkopen of uw belegging langer aanhouden, beide zonder aanvullende kosten. Terugkoopverzoeken dienen iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends Luxemburgse tijd te zijn ontvangen om verwerkt te worden op basis van de intrinsieke waarde per aandeel die geldt op de betreffende waarderingsdag. Na de inwilliging van uw terugkoopverzoek geschiedt de betaling naar verwachting binnen twee werkdagen na die waarderingsdag. Indien u besluit uw belegging in zijn geheel of gedeeltelijk te verkopen vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit, kan dat negatieve gevolgen hebben voor uw belegging.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Mocht u een klacht hebben over het product, vindt u de stappen voor het indienen van een klacht op <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. U kunt zich ook met uw klacht wenden aan de beheermaatschappij van het fonds, via: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of per e-mail naar info@bgam-fr.com. Mocht u een klacht hebben over de persoon die u het product heeft verkocht of u erover heeft geadviseerd, vertelt deze u waar u uw klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's: Eerdere prestatiescenario's, maandelijks bijgewerkt, vindt u op <https://bgsicav.priips-scenarios.com/LU1136398655/en/KID/>.

Prestaties in het verleden: De prestaties in het verleden over de/het afgelopen 1 jaar kunt u downloaden op onze website via <https://bgsicav.priips-performance-chart.com/LU1136398655/en/KID/>.

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ("het Compartiment")

een subfonds van BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (het "Fonds")

Klasse Z EUR – LU1063708694

Priip-ontwikkelaar: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Bel +33 1 44 90 41 00 voor meer informatie

De Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg is verantwoordelijk voor het toezicht op Boussard & Gavaudan SICAV met betrekking tot dit essentiële informatiedocument.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN is toegelaten in Luxemburg en staat onder toezicht van de CSSF.

Dit product wordt beheerd door Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., waaraan in Frankrijk vergunning is verleend en die onder toezicht staat van de Autorité des Marchés Financiers ("AMF").

Geldig per: 1 januari 2024

Wat is dit voor een product?

Type

Dit product is een aandelenklasse van het Compartiment en luidt in EUR. Het Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV is een open-end beleggingsvennootschap met variabel kapitaal en geldt als Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten ("ICBE"), overeenkomstig Deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 op instellingen voor collectieve belegging (de "Beleggingsfondswet"), ter omzetting van Richtlijn 2009/65/EG betreffende ICBE's.

Het Compartiment is een beleggingsfonds, dus het rendement dat het behaalt is afhankelijk van hoe de onderliggende waarden presteren.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling: De beleggingsdoelstelling van dit Compartiment bestaat in het streven naar vermogensgroei op lage termijn met een multi-strategische benadering, in de ambitie een absoluutrendement te genereren.

Beleggingsbeleid: De beleggingsfilosofie bestaat erin om in kaart te brengen welke bedrijven uit het beleggingsuniversum van hoofdzakelijk Europese bedrijven inconsistenties in hun waardering vertonen als gevolg van een ontoereikende kapitaalstructuur, en om op balansgebeurtenissen te anticiperen. Om de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, combineert het Compartiment long- en short-posities in de verschillende activaklassen (aandelen, krediet en volatiliteit) op de Europese markten.

Dankzij de multi-strategische benadering kan het beleggen in de aantrekkelijkste instrumenten en activaklassen en ieder van de beleggingsideeën met zo min mogelijk marktdirectionaliteit structureren. De concrete vermogensallocatie is afhankelijk van hoeveel vertrouwen het fondsbeheer heeft in de fundamentele waardering van bedrijven en hoe groot de kans geacht wordt dat er zich binnen een bepaalde termijn een gebeurtenis voordoet.

Voor de doelstelling van een absoluutrendement heeft het Compartiment een risicobeheerstrategie geïmplementeerd met als belangrijkste pijlers (1) marktneutraliteit, (2) portefeuillediversificatie en (3) een beschermende buffer om de long-volatiliteitspositie in stand te houden en zo eventuele verliezen op te vangen die veroorzaakt worden door gebeurtenissen als de markt onder spanning staan. Deze beschermende buffer is opgesteld met volatiliteitsarbitragestrategieën of kwantitatieve strategieën. Het Compartiment wordt actief beheerd en oriënteert zich daarbij niet aan een benchmark.

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088.

Gezien de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel van het product bedraagt de aanbevolen periode van bezit 5 jaar.

Terugkoop en handel: Inschrijf- en terugkooporders worden iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends (Luxemburgse tijd) centraal verwerkt (behalve op bepaalde dagen, zoals omschreven in het prospectus).

Uitkeringsbeleid: Dit product is kapitaliserend. De bestuurders verwachten geen dividenden uit te keren. Alle inkomsten uit de onderliggende beleggingen van het fonds worden herbelegd.

Beleggersdoelgroep:

Deze klasse, Z is geschikt voor alle soorten beleggers (retail en institutioneel) ("vroegbeleggers") (met uitzondering van "US Persons"), waaronder beleggers die in aanmerking komen als financieel professionals in de zin van de Luxemburgse wet van 5 april 1993 of enige andere toepasselijke wet in een ander rechtsgebied, en die onder hun eigen naam beleggen en bovendien aan een van de volgende voorwaarden voldoen: (a) ze beleggen voor eigen rekening; (b) ze beleggen namens hun cliënten in het kader van een vermogensbeheersovereenkomst; of (c) ze beleggen namens hun cliënten in het kader van een adviesrelatie die schriftelijk is vastgelegd en onderhevig is aan afzonderlijke kostenregelingen. Sinds 1 januari 2017 mag deze Aandelenklasse uitsluitend aangehouden worden door beleggers die vóór 31 december 2016 hadden ingeschreven en zoals hierboven als vroegbeleggers bestempeld ("Vroegbeleggers"). Sinds deze datum worden er geen nieuwe inschrijvingen meer ingewilligd, behalve van Vroegbeleggers. De aanbevolen minimale periode van bezit bedraagt 5 jaar.

Dit product is een beleggingsvehikel met een gematigd risiconiveau dat erop gericht is vermogensgroei te realiseren ongeacht de omstandigheden op de markt. Het is mogelijk geschikt voor beleggers die bij voorkeur hun risico's minimaliseren, in plaats van hun stijgingspotentieel maximaliseren.

De minimuminleg bedraagt EUR 1,000,000.

Looptijd

Dit product is geïntroduceerd voor onbepaalde tijd. De raad van bestuur van het Fonds kan het product eenzijdig beëindigen onder de voorwaarden die zijn uiteengezet in het prospectus.

In het geval van een beëindiging kunnen de bestuurders de aandeelhouders van dit product aanbieden hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een andere klasse van een ander compartiment, onder de voorwaarden uiteengezet in het prospectus en door de bestuurders.

Praktische informatie

Bewaarder: CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Meer informatie: Het fondsprospectus en de periodieke verslagen worden voor het gehele Fonds opgesteld. De activa en passiva van ieder compartiment zijn wettelijk gescheiden, wat inhoudt dat de passiva van een specifiek compartiment nooit impact kan hebben op andere compartimenten. Aandeelhouders hebben het recht om hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een ander compartiment of klasse van het Fonds, zoals nader omschreven in het hoofdstuk 'Omwisseling van Aandelen' in het prospectus.

Engelstalige exemplaren van het prospectus en de meeste recente (half) jaarverslagen zijn, naast andere praktische informatie zoals de recentste waarde per aandeel, kosteloos op te vragen bij de statutaire zetel van de ontwikkelaar

Boussard & Gavaudan gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of in te zien op www.boussard-gavaudan.com.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico's



De samengevatte risico-indicator is een maatstaf van de risico's van dit product ten opzichte van andere producten. Het biedt inzicht in de kans dat dit product verlieslijdend blijkt vanwege waardeschommelingen op de markt of omdat we u niet kunnen uitbetalen.

We hebben dit product geclassificeerd als 3 van 7, wat neerkomt op een gemiddelde tot lage risicocategorie.

Prestatiescenario's

In de weergegeven rendementcijfers zijn alle kosten van het product zelf meegerekend, maar mogelijk zijn niet alle kosten meegewogen die u aan uw adviseur of distributeur verschuldigd bent. Voor deze cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke belasting situatie, die ook consequenties kan hebben voor uw rendement.

Uw uiteindelijke rendement is afhankelijk van de toekomstige ontwikkelingen op de markt. De toekomstige ontwikkelingen zijn allesbehalve zeker en kunnen niet met zekerheid voorspeld worden.

De ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn illustratieve schattingen op basis van het slechtste, het gemiddelde en de beste resultaten van het product over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 november 2021 en 30 november 2023.

Gemiddeld: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 31 maart 2017 en 31 maart 2022.

Gunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 31 december 2013 en 31 december 2018.

Aanbevolen periode van bezit		5 jaar	
Voorbeeldbelegging		€ 10.000	
Scenario's		als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er wordt geen minimumrendement gegarandeerd. U kunt uw inleg in zijn geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 4.985 -50,1%	€ 5.236 -12,1%
Ongunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 9.170 -8,3%	€ 9.373 -1,3%
Gemiddeld	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 10.265 2,7%	€ 10.618 1,2%
Gunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 11.402 14,0%	€ 11.461 2,8%

Wat gebeurt er als Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. niet kan uitbetalen?

U bent blootgesteld aan het risico dat Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. mogelijk niet aan zijn betalingsverplichtingen voortvloeiend uit het product kan voldoen. Dit kan wezenlijke negatieve consequenties hebben voor de waarde van het product en kan ertoe leiden dat u uw belegging in het product gedeeltelijk of volledig verliest. Potentiële verliezen zijn niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes. We gaan ervan uit dat (i) u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere periodes van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario; en (ii) dat er € 10.000 wordt belegd.

Voorbeeldbelegging € 10.000	als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	€ 281	€ 1.573
Jaarlijkse kostenpercentage	2,8%	2,8%

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Als u uw belegging tot het einde van de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, ziet u dat uw gemiddelde jaarrendement wordt geschat op 4,0% vóór aftrek van kosten en 1,2% na aftrek van kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Jaarlijkse kostenpercentage bij uitstap na één jaar
Instapvergoeding	0,00% , we rekenen geen instapvergoeding. Indien u aandelen omwisselt voor aandelen van een andere klasse of van een ander compartiment, wordt er geen omwisselingsvergoeding in rekening gebracht.	tot € 0
Uitstapvergoeding	0,00% , we rekenen geen uitstapvergoeding voor dit product, maar de persoon die het aan u verkoopt, doet dat mogelijk wel.	tot € 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten	1,63% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijke kosten over het afgelopen jaar.	€ 163
Transactiekosten	1,00% van de waarde van uw belegging, jaarlijks. Dit is een schatting van de gemaakte kosten als we de onderliggende beleggingen aan- en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel we aan- en verkopen.	€ 100
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding	0,18% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting die jaarlijks berekend wordt en is gebaseerd op het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar. We brengen 10% van de outperformance van het product boven de High-Water-Mark ("HWM") in rekening. Hoe hoog deze kostenpost daadwerkelijk uitvalt, is afhankelijk van hoe goed uw belegging presteert.	€ 18

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

De aanbevolen periode van bezit is bepaald op basis van de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel. U moet bereid zijn uw belegging ten minste 5 jaar aan te houden. U kunt uw belegging echter ook vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit verkopen of uw belegging langer aanhouden, beide zonder aanvullende kosten. Terugkoopverzoeken dienen iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends Luxemburgse tijd te zijn ontvangen om verwerkt te worden op basis van de intrinsieke waarde per aandeel die geldt op de betreffende waarderingsdag. Na de inwilliging van uw terugkoopverzoek geschiedt de betaling naar verwachting binnen twee werkdagen na die waarderingsdag. Indien u besluit uw belegging in zijn geheel of gedeeltelijk te verkopen vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit, kan dat negatieve gevolgen hebben voor uw belegging.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Mocht u een klacht hebben over het product, vindt u de stappen voor het indienen van een klacht op <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. U kunt zich ook met uw klacht wenden aan de beheermaatschappij van het fonds, via: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of per e-mail naar info@bgam-fr.com. Mocht u een klacht hebben over de persoon die u het product heeft verkocht of u erover heeft geadviseerd, vertelt deze u waar u uw klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's: Eerdere prestatiescenario's, maandelijks bijgewerkt, vindt u op <https://bgscav.priips-scenarios.com/LU1063708694/en/KID/>.

Prestaties in het verleden: De prestaties in het verleden over de/het afgelopen 8 jaar kunt u downloaden op onze website via <https://bgscav.priips-performance-chart.com/LU1063708694/en/KID/>.

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ("het Compartment")

een subfonds van BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (het "Fonds")

Klasse Z GBP – LU1063708934

Priip-ontwikkelaar: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Bel +33 1 44 90 41 00 voor meer informatie

De Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg is verantwoordelijk voor het toezicht op Boussard & Gavaudan SICAV met betrekking tot dit essentiële informatiedocument.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN is toegelaten in Luxemburg en staat onder toezicht van de CSSF.

Dit product wordt beheerd door Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., waaraan in Frankrijk vergunning is verleend en die onder toezicht staat van de Autorité des Marchés Financiers ("AMF").

Geldig per: 1 januari 2024

Wat is dit voor een product?

Type

Dit product is een aandelenklasse van het Compartment en luidt in GBP. Het Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV is een open-end beleggingsvennootschap met variabel kapitaal en geldt als Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten ("ICBE"), overeenkomstig Deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 op instellingen voor collectieve belegging (de "Beleggingsfondsenwet"), ter omzetting van Richtlijn 2009/65/EG betreffende ICBE's.

Het Compartment is een beleggingsfonds, dus het rendement dat het behaalt is afhankelijk van hoe de onderliggende waarden presteren.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling: De beleggingsdoelstelling van dit Compartment bestaat in het streven naar vermogensgroei op lage termijn met een multi-strategische benadering, in de ambitie een absoluutrendement te genereren.

Beleggingsbeleid: De beleggingsfilosofie bestaat erin om in kaart te brengen welke bedrijven uit het beleggingsuniversum van hoofdzakelijk Europese bedrijven inconsistenties in hun waardering vertonen als gevolg van een ontoereikende kapitaalstructuur, en om op balansgebeurtenissen te anticiperen. Om de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, combineert het Compartment long- en short-posities in de verschillende activaklassen (aandelen, krediet en volatiliteit) op de Europese markten.

Dankzij de multi-strategische benadering kan het beleggen in de aantrekkelijkste instrumenten en activaklassen en ieder van de beleggingsideeën met zo min mogelijk marktdirectionaliteit structureren. De concrete vermogensallocatie is afhankelijk van hoeveel vertrouwen het fondsbeheer heeft in de fundamentele waardering van bedrijven en hoe groot de kans geacht wordt dat er zich binnen een bepaalde termijn een gebeurtenis voordoet.

Voor de doelstelling van een absoluutrendement heeft het Compartment een risicobeheerstrategie geïmplementeerd met als belangrijkste pijlers (1) marktneutraliteit, (2) portefeuillediversificatie en (3) een beschermende buffer om de long-volatiliteitspositie in stand te houden en zo eventuele verliezen op te vangen die veroorzaakt worden door gebeurtenissen als de markt onder spanning staan. Deze beschermende buffer is opgesteld met volatiliteitsarbitragestrategieën of kwantitatieve strategieën.

Het Compartment wordt actief beheerd en oriënteert zich daarbij niet aan een benchmark.

Het Compartment promoot ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088.

Gezien de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel van het product bedraagt de aanbevolen periode van bezit 5 jaar.

Terugkoop en handel: Inschrijf- en terugkooporders worden iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends (Luxemburgse tijd) centraal verwerkt (behalve op bepaalde dagen, zoals omschreven in het prospectus).

Uitkeringsbeleid: Dit product is kapitaliserend. De bestuurders verwachten geen dividenden uit te keren. Alle inkomsten uit de onderliggende beleggingen van het fonds worden herbelegd.

Beleggersdoelgroep:

Deze klasse, Z is geschikt voor alle soorten beleggers (retail en institutioneel) ("vroegbeleggers") (met uitzondering van "US Persons"), waaronder beleggers die in aanmerking komen als financieel professionals in de zin van de Luxemburgse wet van 5 april 1993 of enige andere toepasselijke wet in een ander rechtsgebied, en die onder hun eigen naam beleggen en bovendien aan een van de volgende voorwaarden voldoen: (a) ze beleggen voor eigen rekening; (b) ze beleggen namens hun cliënten in het kader van een vermogensbeheersovereenkomst; of (c) ze beleggen namens hun cliënten in het kader van een adviesrelatie die schriftelijk is vastgelegd en onderhevig is aan afzonderlijke kostenregelingen. Sinds 1 januari 2017 mag deze Aandelenklasse uitsluitend aangehouden worden door beleggers die vóór 31 december 2016 hadden ingeschreven en zoals hierboven als vroegbeleggers bestempeld ("Vroegbeleggers"). Sinds deze datum worden er geen nieuwe inschrijvingen meer ingewilligd, behalve van Vroegbeleggers. De aanbevolen minimale periode van bezit bedraagt 5 jaar.

Dit product is een beleggingsvehikel met een gematigd risiconiveau dat erop gericht is vermogensgroei te realiseren ongeacht de omstandigheden op de markt. Het is mogelijk geschikt voor beleggers die bij voorkeur hun risico's minimaliseren, in plaats van hun stijgingspotentieel maximaliseren.

De minimuminleg bedraagt GBP 1,000,000.

Looptijd

Dit product is geïntroduceerd voor onbepaalde tijd. De raad van bestuur van het Fonds kan het product eenzijdig beëindigen onder de voorwaarden die zijn uiteengezet in het prospectus.

In het geval van een beëindiging kunnen de bestuurders de aandeelhouders van dit product aanbieden hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een andere klasse van een ander compartiment, onder de voorwaarden uiteengezet in het prospectus en door de bestuurders.

Praktische informatie

Bewaarder: CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Meer informatie: Het fondsprospectus en de periodieke verslagen worden voor het gehele Fonds opgesteld. De activa en passiva van ieder compartiment zijn wettelijk gescheiden, wat inhoudt dat de passiva van een specifiek compartiment nooit impact kan hebben op andere compartimenten. Aandeelhouders hebben het recht om hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een ander compartiment of klasse van het Fonds, zoals nader omschreven in het hoofdstuk 'Omwisseling van Aandelen' in het prospectus.

Engelstalige exemplaren van het prospectus en de meeste recente (half) jaarverslagen zijn, naast andere praktische informatie zoals de recentste waarde per aandeel, kosteloos op te vragen bij de statutaire zetel van de ontwikkelaar

Boussard & Gavaudan gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of in te zien op www.boussard-gavaudan.com.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico's



De samengevatte risico-indicator is een maatstaf van de risico's van dit product ten opzichte van andere producten. Het biedt inzicht in de kans dat dit product verlieslijdend blijkt vanwege waardeschommelingen op de markt of omdat we u niet kunnen uitbetalen.

We hebben dit product geclassificeerd als 3 van 7, wat neerkomt op een gemiddelde tot lage risicocategorie.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als een gemiddeld tot laag niveau, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt is het niet waarschijnlijk dat is.

Prestatiescenario's

In de weergegeven rendementcijfers zijn alle kosten van het product zelf meegerekend, maar mogelijk zijn niet alle kosten meegewogen die u aan uw adviseur of distributeur verschuldigd bent. Voor deze cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke belasting situatie, die ook consequenties kan hebben voor uw rendement.

Uw uiteindelijke rendement is afhankelijk van de toekomstige ontwikkelingen op de markt. De toekomstige ontwikkelingen zijn allesbehalve zeker en kunnen niet met zekerheid voorspeld worden.

De ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn illustratieve schattingen op basis van het slechtste, het gemiddelde en de beste resultaten van het product over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 november 2021 en 30 november 2023.

Gemiddeld: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 31 maart 2017 en 31 maart 2022.

Gunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 31 juli 2014 en 31 juli 2019.

Aanbevolen periode van bezit		5 jaar	
Voorbeeldbelegging		£ 10.000	
Scenario's		als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er wordt geen minimumrendement gegarandeerd. U kunt uw inleg in zijn geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	£ 4.194 -58,1%	£ 4.398 -15,2%
Ongunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	£ 9.279 -7,2%	£ 9.670 -0,7%
Gemiddeld	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	£ 10.329 3,3%	£ 11.020 2,0%
Gunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	£ 11.470 14,7%	£ 11.903 3,6%

Wat gebeurt er als Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. niet kan uitbetalen?

U bent blootgesteld aan het risico dat Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. mogelijk niet aan zijn betalingsverplichtingen voortvloeiend uit het product kan voldoen. Dit kan wezenlijke negatieve consequenties hebben voor de waarde van het product en kan ertoe leiden dat u uw belegging in het product gedeeltelijk of volledig verliest. Potentiële verliezen zijn niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes. We gaan ervan uit dat (i) u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere periodes van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario; en (ii) dat er £ 10.000 wordt belegd.

Voorbeeldbelegging £ 10.000	als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	£ 281	£ 1.628
Jaarlijkse kostenpercentage	2,8%	2,8%

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Als u uw belegging tot het einde van de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, ziet u dat uw gemiddelde jaarrendement wordt geschat op 4,8% vóór aftrek van kosten en 2,0% na aftrek van kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Jaarlijkse kostenpercentage bij uitstap na één jaar
Instapvergoeding	0,00% , we rekenen geen instapvergoeding. Indien u aandelen omwisselt voor aandelen van een andere klasse of van een ander compartiment, wordt er geen omwisselingsvergoeding in rekening gebracht.	tot £ 0
Uitstapvergoeding	0,00% , we rekenen geen uitstapvergoeding voor dit product, maar de persoon die het aan u verkoopt, doet dat mogelijk wel.	tot £ 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten	1,56% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijke kosten over het afgelopen jaar.	£ 156
Transactiekosten	1,00% van de waarde van uw belegging, jaarlijks. Dit is een schatting van de gemaakte kosten als we de onderliggende beleggingen aan- en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel we aan- en verkopen.	£ 100
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding	0,24% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting die jaarlijks berekend wordt en is gebaseerd op het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar. We brengen 10% van de outperformance van het product boven de High-Water-Mark ("HWM") in rekening. Hoe hoog deze kostenpost daadwerkelijk uitvalt, is afhankelijk van hoe goed uw belegging presteert.	£ 24

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

De aanbevolen periode van bezit is bepaald op basis van de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel. U moet bereid zijn uw belegging ten minste 5 jaar aan te houden. U kunt uw belegging echter ook vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit verkopen of uw belegging langer aanhouden, beide zonder aanvullende kosten. Terugkoopverzoeken dienen iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends Luxemburgse tijd te zijn ontvangen om verwerkt te worden op basis van de intrinsieke waarde per aandeel die geldt op de betreffende waarderingsdag. Na de inwilliging van uw terugkoopverzoek geschiedt de betaling naar verwachting binnen twee werkdagen na die waarderingsdag. Indien u besluit uw belegging in zijn geheel of gedeeltelijk te verkopen vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit, kan dat negatieve gevolgen hebben voor uw belegging.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Mocht u een klacht hebben over het product, vindt u de stappen voor het indienen van een klacht op <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. U kunt zich ook met uw klacht wenden aan de beheermaatschappij van het fonds, via: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of per e-mail naar info@bgam-fr.com. Mocht u een klacht hebben over de persoon die u het product heeft verkocht of u erover heeft geadviseerd, vertelt deze u waar u uw klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's: Eerdere prestatiescenario's, maandelijks bijgewerkt, vindt u op <https://bgsicav.priips-scenarios.com/LU1063708934/en/KID/>.

Prestaties in het verleden: De prestaties in het verleden over de/het afgelopen 7 jaar kunt u downloaden op onze website via <https://bgsicav.priips-performance-chart.com/LU1063708934/en/KID/>.

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ("het Compartiment")

een subfonds van BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (het "Fonds")

Klasse Z USD – LU1063708850

Priip-ontwikkelaar: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Bel +33 1 44 90 41 00 voor meer informatie

De Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg is verantwoordelijk voor het toezicht op Boussard & Gavaudan SICAV met betrekking tot dit essentiële informatiedocument.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN is toegelaten in Luxemburg en staat onder toezicht van de CSSF.

Dit product wordt beheerd door Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., waaraan in Frankrijk vergunning is verleend en die onder toezicht staat van de Autorité des Marchés Financiers ("AMF").

Geldig per: 1 januari 2024

Wat is dit voor een product?

Type

Dit product is een aandelenklasse van het Compartiment en luidt in USD. Het Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV is een open-end beleggingsvennootschap met variabel kapitaal en geldt als Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten ("ICBE"), overeenkomstig Deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 op instellingen voor collectieve belegging (de "Beleggingsfondsenwet"), ter omzetting van Richtlijn 2009/65/EG betreffende ICBE's.

Het Compartiment is een beleggingsfonds, dus het rendement dat het behaalt is afhankelijk van hoe de onderliggende waarden presteren.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling: De beleggingsdoelstelling van dit Compartiment bestaat in het streven naar vermogensgroei op lage termijn met een multi-strategische benadering, in de ambitie een absoluutrendement te genereren.

Beleggingsbeleid: De beleggingsfilosofie bestaat erin om in kaart te brengen welke bedrijven uit het beleggingsuniversum van hoofdzakelijk Europese bedrijven inconsistenties in hun waardering vertonen als gevolg van een ontoereikende kapitaalstructuur, en om op balansgebeurtenissen te anticiperen. Om de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, combineert het Compartiment long- en short-posities in de verschillende activaklassen (aandelen, krediet en volatiliteit) op de Europese markten.

Dankzij de multi-strategische benadering kan het beleggen in de aantrekkelijkste instrumenten en activaklassen en ieder van de beleggingsideeën met zo min mogelijk marktdirectionaliteit structureren. De concrete vermogensallocatie is afhankelijk van hoeveel vertrouwen het fondsbeheer heeft in de fundamentele waardering van bedrijven en hoe groot de kans geacht wordt dat er zich binnen een bepaalde termijn een gebeurtenis voordoet.

Voor de doelstelling van een absoluutrendement heeft het Compartiment een risicobeheerstrategie geïmplementeerd met als belangrijkste pijlers (1) marktneutraliteit, (2) portefeuillediversificatie en (3) een beschermende buffer om de long-volatiliteitspositie in stand te houden en zo eventuele verliezen op te vangen die veroorzaakt worden door gebeurtenissen als de markt onder spanning staan. Deze beschermende buffer is opgesteld met volatiliteitsarbitragestrategieën of kwantitatieve strategieën. Het Compartiment wordt actief beheerd en oriënteert zich daarbij niet aan een benchmark.

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088.

Gezien de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel van het product bedraagt de aanbevolen periode van bezit 5 jaar.

Terugkoop en handel: Inschrijf- en terugkooporders worden iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends (Luxemburgse tijd) centraal verwerkt (behalve op bepaalde dagen, zoals omschreven in het prospectus).

Uitkeringsbeleid: Dit product is kapitaliserend. De bestuurders verwachten geen dividenden uit te keren. Alle inkomsten uit de onderliggende beleggingen van het fonds worden herbelegd.

Beleggersdoelgroep:

Deze klasse, Z is geschikt voor alle soorten beleggers (retail en institutioneel) ("vroegbeleggers") (met uitzondering van "US Persons"), waaronder beleggers die in aanmerking komen als financieel professionals in de zin van de Luxemburgse wet van 5 april 1993 of enige andere toepasselijke wet in een ander rechtsgebied, en die onder hun eigen naam beleggen en bovendien aan een van de volgende voorwaarden voldoen: (a) ze beleggen voor eigen rekening; (b) ze beleggen namens hun cliënten in het kader van een vermogensbeheersovereenkomst; of (c) ze beleggen namens hun cliënten in het kader van een adviesrelatie die schriftelijk is vastgelegd en onderhevig is aan afzonderlijke kostenregelingen. Sinds 1 januari 2017 mag deze Aandelenklasse uitsluitend aangehouden worden door beleggers die vóór 31 december 2016 hadden ingeschreven en zoals hierboven als vroegbeleggers bestempeld ("Vroegbeleggers"). Sinds deze datum worden er geen nieuwe inschrijvingen meer ingewilligd, behalve van Vroegbeleggers. De aanbevolen minimale periode van bezit bedraagt 5 jaar.

Dit product is een beleggingsvehikel met een gematigd risiconiveau dat erop gericht is vermogensgroei te realiseren ongeacht de omstandigheden op de markt. Het is mogelijk geschikt voor beleggers die bij voorkeur hun risico's minimaliseren, in plaats van hun stijgingspotentieel maximaliseren.

De minimuminleg bedraagt USD 1,000,000.

Looptijd

Dit product is geïntroduceerd voor onbepaalde tijd. De raad van bestuur van het Fonds kan het product eenzijdig beëindigen onder de voorwaarden die zijn uiteengezet in het prospectus.

In het geval van een beëindiging kunnen de bestuurders de aandeelhouders van dit product aanbieden hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een andere klasse van een ander compartiment, onder de voorwaarden uiteengezet in het prospectus en door de bestuurders.

Praktische informatie

Bewaarder: CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Meer informatie: Het fondsprospectus en de periodieke verslagen worden voor het gehele Fonds opgesteld. De activa en passiva van ieder compartiment zijn wettelijk gescheiden, wat inhoudt dat de passiva van een specifiek compartiment nooit impact kan hebben op andere compartimenten. Aandeelhouders hebben het recht om hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een ander compartiment of klasse van het Fonds, zoals nader omschreven in het hoofdstuk 'Omwisseling van Aandelen' in het prospectus.

Engelstalige exemplaren van het prospectus en de meeste recente (half) jaarverslagen zijn, naast andere praktische informatie zoals de recentste waarde per aandeel, kosteloos op te vragen bij de statutaire zetel van de ontwikkelaar

Boussard & Gavaudan gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of in te zien op www.boussard-gavaudan.com.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico's



De samengevatte risico-indicator is een maatstaf van de risico's van dit product ten opzichte van andere producten. Het biedt inzicht in de kans dat dit product verlieslijdend blijkt vanwege waardeschommelingen op de markt of omdat we u niet kunnen uitbetalen.

We hebben dit product geclassificeerd als 3 van 7, wat neerkomt op een gemiddelde tot lage risicocategorie.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als een gemiddeld tot laag niveau, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt is het niet waarschijnlijk dat is.

Prestatiescenario's

In de weergegeven rendementcijfers zijn alle kosten van het product zelf meegerekend, maar mogelijk zijn niet alle kosten meegewogen die u aan uw adviseur of distributeur verschuldigd bent. Voor deze cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke belasting situatie, die ook consequenties kan hebben voor uw rendement.

Uw uiteindelijke rendement is afhankelijk van de toekomstige ontwikkelingen op de markt. De toekomstige ontwikkelingen zijn allesbehalve zeker en kunnen niet met zekerheid voorspeld worden.

De ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn illustratieve schattingen op basis van het slechtste, het gemiddelde en de beste resultaten van het product over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 november 2021 en 30 november 2023.

Gemiddeld: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 31 augustus 2016 en 31 augustus 2021.

Gunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 november 2016 en 30 november 2021.

Aanbevolen periode van bezit		5 jaar	
Voorbeeldbelegging		\$ 10.000	
Scenario's		als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er wordt geen minimumrendement gegarandeerd. U kunt uw inleg in zijn geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 4.967 -50,3%	\$ 5.258 -12,1%
Ongunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 9.448 -5,5%	\$ 9.736 -0,5%
Gemiddeld	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 10.420 4,2%	\$ 11.659 3,1%
Gunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 11.451 14,5%	\$ 12.412 4,4%

Wat gebeurt er als Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. niet kan uitbetalen?

U bent blootgesteld aan het risico dat Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. mogelijk niet aan zijn betalingsverplichtingen voortvloeiend uit het product kan voldoen. Dit kan wezenlijke negatieve consequenties hebben voor de waarde van het product en kan ertoe leiden dat u uw belegging in het product gedeeltelijk of volledig verliest. Potentiële verliezen zijn niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes. We gaan ervan uit dat (i) u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere periodes van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario; en (ii) dat er \$ 10.000 wordt belegd.

Voorbeeldbelegging \$ 10.000	als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	\$ 297	\$ 1.842
Jaarlijkse kostenpercentage	3,0%	3,1%

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Als u uw belegging tot het einde van de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, ziet u dat uw gemiddelde jaarrendement wordt geschat op 6,2% vóór aftrek van kosten en 3,1% na aftrek van kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Jaarlijkse kostenpercentage bij uitstap na één jaar
Instapvergoeding	0,00% , we rekenen geen instapvergoeding. Indien u aandelen omwisselt voor aandelen van een andere klasse of van een ander compartiment, wordt er geen omwisselingsvergoeding in rekening gebracht.	tot \$ 0
Uitstapvergoeding	0,00% , we rekenen geen uitstapvergoeding voor dit product, maar de persoon die het aan u verkoopt, doet dat mogelijk wel.	tot \$ 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten	1,66% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijke kosten over het afgelopen jaar.	\$ 166
Transactiekosten	1,00% van de waarde van uw belegging, jaarlijks. Dit is een schatting van de gemaakte kosten als we de onderliggende beleggingen aan- en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel we aan- en verkopen.	\$ 100
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding	0,31% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting die jaarlijks berekend wordt en is gebaseerd op het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar. We brengen 10% van de outperformance van het product boven de High-Water-Mark ("HWM") in rekening. Hoe hoog deze kostenpost daadwerkelijk uitvalt, is afhankelijk van hoe goed uw belegging presteert.	\$ 31

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

De aanbevolen periode van bezit is bepaald op basis van de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel. U moet bereid zijn uw belegging ten minste 5 jaar aan te houden. U kunt uw belegging echter ook vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit verkopen of uw belegging langer aanhouden, beide zonder aanvullende kosten. Terugkoopverzoeken dienen iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends Luxemburgse tijd te zijn ontvangen om verwerkt te worden op basis van de intrinsieke waarde per aandeel die geldt op de betreffende waarderingsdag. Na de inwilliging van uw terugkoopverzoek geschiedt de betaling naar verwachting binnen twee werkdagen na die waarderingsdag. Indien u besluit uw belegging in zijn geheel of gedeeltelijk te verkopen vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit, kan dat negatieve gevolgen hebben voor uw belegging.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Mocht u een klacht hebben over het product, vindt u de stappen voor het indienen van een klacht op <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. U kunt zich ook met uw klacht wenden aan de beheermaatschappij van het fonds, via: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of per e-mail naar info@bgam-fr.com. Mocht u een klacht hebben over de persoon die u het product heeft verkocht of u erover heeft geadviseerd, vertelt deze u waar u uw klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's: Eerdere prestatiescenario's, maandelijks bijgewerkt, vindt u op <https://bgsicav.priips-scenarios.com/LU1063708850/en/KID/>.

Prestaties in het verleden: De prestaties in het verleden over de/het afgelopen 7 jaar kunt u downloaden op onze website via <https://bgsicav.priips-performance-chart.com/LU1063708850/en/KID/>.

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ("het Compartiment")

een subfonds van BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (het "Fonds")

Klasse I EUR – LU1537768738

Priip-ontwikkelaar: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Bel +33 1 44 90 41 00 voor meer informatie

De Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg is verantwoordelijk voor het toezicht op Boussard & Gavaudan SICAV met betrekking tot dit essentiële informatiedocument.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN is toegelaten in Luxemburg en staat onder toezicht van de CSSF.

Dit product wordt beheerd door Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., waaraan in Frankrijk vergunning is verleend en die onder toezicht staat van de Autorité des Marchés Financiers ("AMF").

Geldig per: 1 januari 2024

Wat is dit voor een product?

Type

Dit product is een aandelenklasse van het Compartiment en luidt in EUR. Het Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV is een open-end beleggingsvennootschap met variabel kapitaal en geldt als Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten ("ICBE"), overeenkomstig Deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 op instellingen voor collectieve belegging (de "Beleggingsfondsenwet"), ter omzetting van Richtlijn 2009/65/EG betreffende ICBE's.

Het Compartiment is een beleggingsfonds, dus het rendement dat het behaalt is afhankelijk van hoe de onderliggende waarden presteren.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling: De beleggingsdoelstelling van dit Compartiment bestaat in het streven naar vermogensgroei op lage termijn met een multi-strategische benadering, in de ambitie een absoluutrendement te genereren.

Beleggingsbeleid: De beleggingsfilosofie bestaat erin om in kaart te brengen welke bedrijven uit het beleggingsuniversum van hoofdzakelijk Europese bedrijven inconsistenties in hun waardering vertonen als gevolg van een ontoereikende kapitaalstructuur, en om op balansgebeurtenissen te anticiperen. Om de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, combineert het Compartiment long- en short-posities in de verschillende activaklassen (aandelen, krediet en volatilité) op de Europese markten.

Dankzij de multi-strategische benadering kan het beleggen in de aantrekkelijkste instrumenten en activaklassen en ieder van de beleggingsideeën met zo min mogelijk marktdirectionaliteit structureren. De concrete vermogensallocatie is afhankelijk van hoeveel vertrouwen het fondsbeheer heeft in de fundamentele waardering van bedrijven en hoe groot de kans geacht wordt dat er zich binnen een bepaalde termijn een gebeurtenis voordoet.

Voor de doelstelling van een absoluutrendement heeft het Compartiment een risicobeheerstrategie geïmplementeerd met als belangrijkste pijlers (1) marktneutraliteit, (2) portefeuillediversificatie en (3) een beschermende buffer om de long-volatiliteitspositie in stand te houden en zo eventuele verliezen op te vangen die veroorzaakt worden door gebeurtenissen als de markt onder spanning staan. Deze beschermende buffer is opgesteld met volatiliteitsarbitragestrategieën of kwantitatieve strategieën.

Het Compartiment wordt actief beheerd en oriënteert zich daarbij niet aan een benchmark.

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088.

Gezien de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel van het product bedraagt de aanbevolen periode van bezit 5 jaar.

Terugkoop en handel: Inschrijf- en terugkooporders worden iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends (Luxemburgse tijd) centraal verwerkt (behalve op bepaalde dagen, zoals omschreven in het prospectus).

Uitkeringsbeleid: Dit product is kapitaliserend. De bestuurders verwachten geen dividenden uit te keren. Alle inkomsten uit de onderliggende beleggingen van het fonds worden herbelegd.

Beleggersdoelgroep:

Deze klasse, I, is uitsluitend geschikt voor institutionele beleggers (met uitzondering van "US Persons"). De aanbevolen minimale periode van bezit bedraagt 5 jaar.

Dit product is een beleggingsvehikel met een gematigd risiconiveau dat erop gericht is vermogensgroei te realiseren ongeacht de omstandigheden op de markt. Het is mogelijk geschikt voor beleggers die bij voorkeur hun risico's minimaliseren, in plaats van hun stijgingspotentieel maximaliseren.

De minimuminleg bedraagt EUR 250,000.

Looptijd

Dit product is geïntroduceerd voor onbepaalde tijd. De raad van bestuur van het Fonds kan het product eenzijdig beëindigen onder de voorwaarden die zijn uiteengezet in het prospectus.

In het geval van een beëindiging kunnen de bestuurders de aandeelhouders van dit product aanbieden hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een andere klasse van een ander compartiment, onder de voorwaarden uiteengezet in het prospectus en door de bestuurders.

Praktische informatie

Bewaarder: CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Meer informatie: Het fondsprospectus en de periodieke verslagen worden voor het gehele Fonds opgesteld. De activa en passiva van ieder compartiment zijn wettelijk gescheiden, wat inhoudt dat de passiva van een specifiek compartiment nooit impact kan hebben op andere compartimenten. Aandeelhouders hebben het recht om hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een ander compartiment of klasse van het Fonds, zoals nader omschreven in het hoofdstuk 'Omwisseling van Aandelen' in het prospectus.

Engelstalige exemplaren van het prospectus en de meeste recente (half) jaarverslagen zijn, naast andere praktische informatie zoals de recentste waarde per aandeel, kosteloos op te vragen bij de statutaire zetel van de ontwikkelaar Boussard & Gavaudan gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of in te zien op www.boussard-gavaudan.com.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico's



De samengevatte risico-indicator is een maatstaf van de risico's van dit product ten opzichte van andere producten. Het biedt inzicht in de kans dat dit product verlieslijdend blijkt vanwege waardeschommelingen op de markt of omdat we u niet kunnen uitbetalen.

We hebben dit product geclassificeerd als 3 van 7, wat neerkomt op een gemiddelde tot lage risicocategorie.

Prestatiescenario's

In de weergegeven rendementcijfers zijn alle kosten van het product zelf meegerekend, maar mogelijk zijn niet alle kosten meegewogen die u aan uw adviseur verschuldigd bent. Voor deze cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke belastingpositie, die ook consequenties kan hebben voor uw rendement.

Uw uiteindelijke rendement is afhankelijk van de toekomstige ontwikkelingen op de markt. De toekomstige ontwikkelingen zijn allesbehalve zeker en kunnen niet met zekerheid voorspeld worden.

De ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn illustratieve schattingen op basis van het slechtste, het gemiddelde en de beste resultaten van het product over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 november 2021 en 30 november 2023.

Gemiddeld: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 september 2016 en 30 september 2021.

Gunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 31 december 2013 en 31 december 2018.

Aanbevolen periode van bezit		5 jaar	
Voorbeeldbelegging		€ 10.000	
Scenario's		als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er wordt geen minimumrendement gegarandeerd. U kunt uw inleg in zijn geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 4.984 -50,2%	€ 5.236 -12,1%
Ongunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 9.157 -8,4%	€ 9.351 -1,3%
Gemiddeld	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 10.262 2,6%	€ 10.570 1,1%
Gunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 11.492 14,9%	€ 11.613 3,0%

Wat gebeurt er als Bousard & Gavaudan Gestion S.A.S. niet kan uitbetalen?

U bent blootgesteld aan het risico dat Bousard & Gavaudan Gestion S.A.S. mogelijk niet aan zijn betalingsverplichtingen voortvloeiend uit het product kan voldoen. Dit kan wezenlijke negatieve consequenties hebben voor de waarde van het product en kan ertoe leiden dat u uw belegging in het product gedeeltelijk of volledig verliest. Potentiële verliezen zijn niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes. We gaan ervan uit dat (i) u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere periodes van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario; en (ii) dat er € 10.000 wordt belegd.

Voorbeeldbelegging € 10.000	als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	€ 302	€ 1.641
Jaarlijkse kostenpercentage	3,0%	3,0%

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Als u uw belegging tot het einde van de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, ziet u dat uw gemiddelde jaarrendement wordt geschat op 4,1% vóór aftrek van kosten en 1,1% na aftrek van kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Jaarlijkse kostenpercentage bij uitstap na één jaar
Instapvergoeding	0,00% , we rekenen geen instapvergoeding. Indien u aandelen omwisselt voor aandelen van een andere klasse of van een ander compartiment, wordt er geen omwisselingsvergoeding in rekening gebracht.	tot € 0
Uitstapvergoeding	0,00% , we rekenen geen uitstapvergoeding voor dit product, maar de persoon die het aan u verkoopt, doet dat mogelijk wel.	tot € 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten	1,76% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijke kosten over het afgelopen jaar.	€ 176
Transactiekosten	1,00% van de waarde van uw belegging, jaarlijks. Dit is een schatting van de gemaakte kosten als we de onderliggende beleggingen aan- en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel we aan- en verkopen.	€ 100
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding	0,26% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting die jaarlijks berekend wordt en is gebaseerd op het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar. We brengen 10% van de outperformance van het product boven de High-Water-Mark ("HWM") in rekening. Hoe hoog deze kostenpost daadwerkelijk uitvalt, is afhankelijk van hoe goed uw belegging presteert.	€ 26

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

De aanbevolen periode van bezit is bepaald op basis van de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel. U moet bereid zijn uw belegging ten minste 5 jaar aan te houden. U kunt uw belegging echter ook vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit verkopen of uw belegging langer aanhouden, beide zonder aanvullende kosten. Terugkoopverzoeken dienen iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends Luxemburgse tijd te zijn ontvangen om verwerkt te worden op basis van de intrinsieke waarde per aandeel die geldt op de betreffende waarderingsdag. Na de inwilliging van uw terugkoopverzoek geschiedt de betaling naar verwachting binnen twee werkdagen na die waarderingsdag. Indien u besluit uw belegging in zijn geheel of gedeeltelijk te verkopen vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit, kan dat negatieve gevolgen hebben voor uw belegging.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Mocht u een klacht hebben over het product, vindt u de stappen voor het indienen van een klacht op <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. U kunt zich ook met uw klacht wenden aan de beheermaatschappij van het fonds, via: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of per e-mail naar info@bgam-fr.com. Mocht u een klacht hebben over de persoon die u het product heeft verkocht of u erover heeft geadviseerd, vertelt deze u waar u uw klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's: Eerdere prestatiescenario's, maandelijks bijgewerkt, vindt u op <https://bgsicav.priips-scenarios.com/LU1537768738/en/KID/>.

Prestaties in het verleden: De prestaties in het verleden over de/het afgelopen 5 jaar kunt u downloaden op onze website via <https://bgsicav.priips-performance-chart.com/LU1537768738/en/KID/>.

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ("het Compartiment")

een subfonds van BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (het "Fonds")

Klasse I GBP – LU1537768902

Priip-ontwikkelaar: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Bel +33 1 44 90 41 00 voor meer informatie

De Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg is verantwoordelijk voor het toezicht op Boussard & Gavaudan SICAV met betrekking tot dit essentiële informatiedocument.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN is toegelaten in Luxemburg en staat onder toezicht van de CSSF.

Dit product wordt beheerd door Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., waaraan in Frankrijk vergunning is verleend en die onder toezicht staat van de Autorité des Marchés Financiers ("AMF").

Geldig per: 1 januari 2024

Wat is dit voor een product?

Type

Dit product is een aandelenklasse van het Compartiment en luidt in GBP. Het Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV is een open-end beleggingsvennootschap met variabel kapitaal en geldt als Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten ("ICBE"), overeenkomstig Deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 op instellingen voor collectieve belegging (de "Beleggingsfondsenwet"), ter omzetting van Richtlijn 2009/65/EG betreffende ICBE's.

Het Compartiment is een beleggingsfonds, dus het rendement dat het behaalt is afhankelijk van hoe de onderliggende waarden presteren.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling: De beleggingsdoelstelling van dit Compartiment bestaat in het streven naar vermogensgroei op lage termijn met een multi-strategische benadering, in de ambitie een absoluutrendement te genereren.

Beleggingsbeleid: De beleggingsfilosofie bestaat erin om in kaart te brengen welke bedrijven uit het beleggingsuniversum van hoofdzakelijk Europese bedrijven inconsistenties in hun waardering vertonen als gevolg van een ontoereikende kapitaalstructuur, en om op balansgebeurtenissen te anticiperen. Om de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, combineert het Compartiment long- en short-posities in de verschillende activaklassen (aandelen, krediet en volatilité) op de Europese markten.

Dankzij de multi-strategische benadering kan het beleggen in de aantrekkelijkste instrumenten en activaklassen en ieder van de beleggingsideeën met zo min mogelijk marktdirectionaliteit structureren. De concrete vermogensallocatie is afhankelijk van hoeveel vertrouwen het fondsbeheer heeft in de fundamentele waardering van bedrijven en hoe groot de kans geacht wordt dat er zich binnen een bepaalde termijn een gebeurtenis voordoet.

Voor de doelstelling van een absoluutrendement heeft het Compartiment een risicobeheerstrategie geïmplementeerd met als belangrijkste pijlers (1) marktneutraliteit, (2) portefeuillediversificatie en (3) een beschermende buffer om de long-volatiliteitspositie in stand te houden en zo eventuele verliezen op te vangen die veroorzaakt worden door gebeurtenissen als de markt onder spanning staan. Deze beschermende buffer is opgesteld met volatiliteitsarbitragestrategieën of kwantitatieve strategieën.

Het Compartiment wordt actief beheerd en oriënteert zich daarbij niet aan een benchmark.

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088.

Gezien de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel van het product bedraagt de aanbevolen periode van bezit 5 jaar.

Terugkoop en handel: Inschrijf- en terugkooporders worden iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends (Luxemburgse tijd) centraal verwerkt (behalve op bepaalde dagen, zoals omschreven in het prospectus).

Uitkeringsbeleid: Dit product is kapitaliserend. De bestuurders verwachten geen dividenden uit te keren. Alle inkomsten uit de onderliggende beleggingen van het fonds worden herbelegd.

Beleggersdoelgroep:

Deze klasse, I, is uitsluitend geschikt voor institutionele beleggers (met uitzondering van "US Persons"). De aanbevolen minimale periode van bezit bedraagt 5 jaar.

Dit product is een beleggingsvehikel met een gematigd risiconiveau dat erop gericht is vermogensgroei te realiseren ongeacht de omstandigheden op de markt. Het is mogelijk geschikt voor beleggers die bij voorkeur hun risico's minimaliseren, in plaats van hun stijgingspotentieel maximaliseren.

De minimuminleg bedraagt GBP 250,000.

Looptijd

Dit product is geïntroduceerd voor onbepaalde tijd. De raad van bestuur van het Fonds kan het product eenzijdig beëindigen onder de voorwaarden die zijn uiteengezet in het prospectus.

In het geval van een beëindiging kunnen de bestuurders de aandeelhouders van dit product aanbieden hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een andere klasse van een ander compartiment, onder de voorwaarden uiteengezet in het prospectus en door de bestuurders.

Praktische informatie

Bewaarder: CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Meer informatie: Het fondsprospectus en de periodieke verslagen worden voor het gehele Fonds opgesteld. De activa en passiva van ieder compartiment zijn wettelijk gescheiden, wat inhoudt dat de passiva van een specifiek compartiment nooit impact kan hebben op andere compartimenten. Aandeelhouders hebben het recht om hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een ander compartiment of klasse van het Fonds, zoals nader omschreven in het hoofdstuk 'Omwisseling van Aandelen' in het prospectus.

Engelstalige exemplaren van het prospectus en de meeste recente (half) jaarverslagen zijn, naast andere praktische informatie zoals de recentste waarde per aandeel, kosteloos op te vragen bij de statutaire zetel van de ontwikkelaar Boussard & Gavaudan gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of in te zien op www.boussard-gavaudan.com.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico's



De samengevatte risico-indicator is een maatstaf van de risico's van dit product ten opzichte van andere producten. Het biedt inzicht in de kans dat dit product verlieslijdend blijkt vanwege waardeschommelingen op de markt of omdat we u niet kunnen uitbetalen.

We hebben dit product geclassificeerd als 3 van 7, wat neerkomt op een gemiddelde tot lage risicocategorie.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als een gemiddeld tot laag niveau, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt is het niet waarschijnlijk dat is.

Prestatiescenario's

In de weergegeven rendementcijfers zijn alle kosten van het product zelf meegerekend, maar mogelijk zijn niet alle kosten meegewogen die u aan uw adviseur of distributeur verschuldigd bent. Voor deze cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke belasting situatie, die ook consequenties kan hebben voor uw rendement.

U uiteindelijke rendement is afhankelijk van de toekomstige ontwikkelingen op de markt. De toekomstige ontwikkelingen zijn allesbehalve zeker en kunnen niet met zekerheid voorspeld worden.

De ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn illustratieve schattingen op basis van het slechtste, het gemiddelde en de beste resultaten van het product over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 november 2021 en 30 november 2023.

Gemiddeld: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 juni 2016 en 30 juni 2021.

Gunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 31 december 2013 en 31 december 2018.

Aanbevolen periode van bezit		5 jaar	
Voorbeeldbelegging		£ 10.000	
Scenario's		als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er wordt geen minimumrendement gegarandeerd. U kunt uw inleg in zijn geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	£ 4.804 -52,0%	£ 5.044 -12,8%
Ongunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	£ 9.226 -7,7%	£ 9.472 -1,1%
Gemiddeld	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	£ 10.346 3,5%	£ 11.037 2,0%
Gunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	£ 11.497 15,0%	£ 11.865 3,5%

Wat gebeurt er als Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. niet kan uitbetalen?

U bent blootgesteld aan het risico dat Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. mogelijk niet aan zijn betalingsverplichtingen voortvloeiend uit het product kan voldoen. Dit kan wezenlijke negatieve consequenties hebben voor de waarde van het product en kan ertoe leiden dat u uw belegging in het product gedeeltelijk of volledig verliest. Potentiële verliezen zijn niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes. We gaan ervan uit dat (i) u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere periodes van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario; en (ii) dat er £ 10.000 wordt belegd.

Voorbeeldbelegging £ 10.000	als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	£ 293	£ 1.348
Jaarlijkse kostenpercentage	2,9%	2,4%

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Als u uw belegging tot het einde van de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, ziet u dat uw gemiddelde jaarrendement wordt geschat op 4,4% vóór aftrek van kosten en 2,0% na aftrek van kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Jaarlijkse kostenpercentage bij uitstap na één jaar
Instapvergoeding	0,00% , we rekenen geen instapvergoeding. Indien u aandelen omwisselt voor aandelen van een andere klasse of van een ander compartiment, wordt er geen omwisselingsvergoeding in rekening gebracht.	tot £ 0
Uitstapvergoeding	0,00% , we rekenen geen uitstapvergoeding voor dit product, maar de persoon die het aan u verkoopt, doet dat mogelijk wel.	tot £ 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten	1,92% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijke kosten over het afgelopen jaar.	£ 192
Transactiekosten	1,00% van de waarde van uw belegging, jaarlijks. Dit is een schatting van de gemaakte kosten als we de onderliggende beleggingen aan- en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel we aan- en verkopen.	£ 100
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding	0,00% . Dit is een schatting die jaarlijks berekend wordt en is gebaseerd op het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar. We brengen 10% van de outperformance van het product boven de High-Water-Mark ("HWM") in rekening. Hoe hoog deze kostenpost daadwerkelijk uitvalt, is afhankelijk van hoe goed uw belegging presteert.	£ 0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

De aanbevolen periode van bezit is bepaald op basis van de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel. U moet bereid zijn uw belegging ten minste 5 jaar aan te houden. U kunt uw belegging echter ook vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit verkopen of uw belegging langer aanhouden, beide zonder aanvullende kosten. Terugkoopverzoeken dienen iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends Luxemburgse tijd te zijn ontvangen om verwerkt te worden op basis van de intrinsieke waarde per aandeel die geldt op de betreffende waarderingsdag. Na de inwilliging van uw terugkoopverzoek geschiedt de betaling naar verwachting binnen twee werkdagen na die waarderingsdag. Indien u besluit uw belegging in zijn geheel of gedeeltelijk te verkopen vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit, kan dat negatieve gevolgen hebben voor uw belegging.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Mocht u een klacht hebben over het product, vindt u de stappen voor het indienen van een klacht op <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. U kunt zich ook met uw klacht wenden aan de beheermaatschappij van het fonds, via: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of per e-mail naar info@bgam-fr.com. Mocht u een klacht hebben over de persoon die u het product heeft verkocht of u erover heeft geadviseerd, vertelt deze u waar u uw klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's: Eerdere prestatiescenario's, maandelijks bijgewerkt, vindt u op <https://bgsicav.priips-scenarios.com/LU1537768902/en/KID/>.

Prestaties in het verleden: Er zijn niet voldoende prestatiegegevens beschikbaar voor een grafiek van historische jaarrendementen.

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ("het Compartiment")

een subfonds van BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (het "Fonds")

Klasse I USD – LU1537768811

Priip-ontwikkelaar: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Bel +33 1 44 90 41 00 voor meer informatie

De Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg is verantwoordelijk voor het toezicht op Boussard & Gavaudan SICAV met betrekking tot dit essentiële informatiedocument.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN is toegelaten in Luxemburg en staat onder toezicht van de CSSF.

Dit product wordt beheerd door Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., waaraan in Frankrijk vergunning is verleend en die onder toezicht staat van de Autorité des Marchés Financiers ("AMF").

Geldig per: 1 januari 2024

Wat is dit voor een product?

Type

Dit product is een aandelenklasse van het Compartiment en luidt in USD. Het Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV is een open-end beleggingsvennootschap met variabel kapitaal en geldt als Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten ("ICBE"), overeenkomstig Deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 op instellingen voor collectieve belegging (de "Beleggingsfondsenwet"), ter omzetting van Richtlijn 2009/65/EG betreffende ICBE's.

Het Compartiment is een beleggingsfonds, dus het rendement dat het behaalt is afhankelijk van hoe de onderliggende waarden presteren.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling: De beleggingsdoelstelling van dit Compartiment bestaat in het streven naar vermogensgroei op lage termijn met een multi-strategische benadering, in de ambitie een absoluutrendement te genereren.

Beleggingsbeleid: De beleggingsfilosofie bestaat erin om in kaart te brengen welke bedrijven uit het beleggingsuniversum van hoofdzakelijk Europese bedrijven inconsistenties in hun waardering vertonen als gevolg van een ontoereikende kapitaalstructuur, en om op balansgebeurtenissen te anticiperen. Om de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, combineert het Compartiment long- en short-posities in de verschillende activaklassen (aandelen, krediet en volatilité) op de Europese markten.

Dankzij de multi-strategische benadering kan het beleggen in de aantrekkelijkste instrumenten en activaklassen en ieder van de beleggingsideeën met zo min mogelijk marktdirectionaliteit structureren. De concrete vermogensallocatie is afhankelijk van hoeveel vertrouwen het fondsbeheer heeft in de fundamentele waardering van bedrijven en hoe groot de kans geacht wordt dat er zich binnen een bepaalde termijn een gebeurtenis voordoet.

Voor de doelstelling van een absoluutrendement heeft het Compartiment een risicobeheerstrategie geïmplementeerd met als belangrijkste pijlers (1) marktneutraliteit, (2) portefeuillediversificatie en (3) een beschermende buffer om de long-volatiliteitspositie in stand te houden en zo eventuele verliezen op te vangen die veroorzaakt worden door gebeurtenissen als de markt onder spanning staan. Deze beschermende buffer is opgesteld met volatiliteitsarbitragestrategieën of kwantitatieve strategieën.

Het Compartiment wordt actief beheerd en oriënteert zich daarbij niet aan een benchmark.

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088.

Gezien de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel van het product bedraagt de aanbevolen periode van bezit 5 jaar.

Terugkoop en handel: Inschrijf- en terugkooporders worden iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends (Luxemburgse tijd) centraal verwerkt (behalve op bepaalde dagen, zoals omschreven in het prospectus).

Uitkeringsbeleid: Dit product is kapitaliserend. De bestuurders verwachten geen dividenden uit te keren. Alle inkomsten uit de onderliggende beleggingen van het fonds worden herbelegd.

Beleggersdoelgroep:

Deze klasse, I, is uitsluitend geschikt voor institutionele beleggers (met uitzondering van "US Persons"). De aanbevolen minimale periode van bezit bedraagt 5 jaar.

Dit product is een beleggingsvehikel met een gematigd risiconiveau dat erop gericht is vermogensgroei te realiseren ongeacht de omstandigheden op de markt. Het is mogelijk geschikt voor beleggers die bij voorkeur hun risico's minimaliseren, in plaats van hun stijgingspotentieel maximaliseren.

De minimuminleg bedraagt USD 250,000.

Looptijd

Dit product is geïntroduceerd voor onbepaalde tijd. De raad van bestuur van het Fonds kan het product eenzijdig beëindigen onder de voorwaarden die zijn uiteengezet in het prospectus.

In het geval van een beëindiging kunnen de bestuurders de aandeelhouders van dit product aanbieden hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een andere klasse van een ander compartiment, onder de voorwaarden uiteengezet in het prospectus en door de bestuurders.

Praktische informatie

Bewaarder: CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Meer informatie: Het fondsprospectus en de periodieke verslagen worden voor het gehele Fonds opgesteld. De activa en passiva van ieder compartiment zijn wettelijk gescheiden, wat inhoudt dat de passiva van een specifiek compartiment nooit impact kan hebben op andere compartimenten. Aandeelhouders hebben het recht om hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een ander compartiment of klasse van het Fonds, zoals nader omschreven in het hoofdstuk 'Omwisseling van Aandelen' in het prospectus.

Engelstalige exemplaren van het prospectus en de meeste recente (half) jaarverslagen zijn, naast andere praktische informatie zoals de recentste waarde per aandeel, kosteloos op te vragen bij de statutaire zetel van de ontwikkelaar Boussard & Gavaudan gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of in te zien op www.boussard-gavaudan.com.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico's



De samengevatte risico-indicator is een maatstaf van de risico's van dit product ten opzichte van andere producten. Het biedt inzicht in de kans dat dit product verlieslijdend blijkt vanwege waardeschommelingen op de markt of omdat we u niet kunnen uitbetalen.

We hebben dit product geassocieerd als 3 van 7, wat neerkomt op een gemiddelde tot lage risicocategorie.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als een gemiddeld tot laag niveau, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt is het niet waarschijnlijk dat is.

Prestatiescenario's

In de weergegeven rendementscijfers zijn alle kosten van het product zelf meegerekend, maar mogelijk zijn niet alle kosten meegewogen die u aan uw adviseur of distributeur verschuldigd bent. Voor deze cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke belasting situatie, die ook consequenties kan hebben voor uw rendement.

Uw uiteindelijke rendement is afhankelijk van de toekomstige ontwikkelingen op de markt. De toekomstige ontwikkelingen zijn allesbehalve zeker en kunnen niet met zekerheid voorspeld worden.

De ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn illustratieve schattingen op basis van het slechtste, het gemiddelde en de beste resultaten van het product over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 november 2021 en 30 november 2023.

Gemiddeld: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 31 maart 2017 en 31 maart 2022.

Gunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 november 2016 en 30 november 2021.

Aanbevolen periode van bezit		5 jaar	
Voorbeeldbelegging		\$ 10.000	
Scenario's		als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er wordt geen minimumrendement gegarandeerd. U kunt uw inleg in zijn geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 4.968 -50,3%	\$ 5.261 -12,1%
Ongunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 9.423 -5,8%	\$ 9.718 -0,6%
Gemiddeld	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 10.406 4,1%	\$ 11.549 2,9%
Gunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	\$ 11.488 14,9%	\$ 12.313 4,3%

Wat gebeurt er als Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. niet kan uitbetalen?

U bent blootgesteld aan het risico dat Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. mogelijk niet aan zijn betalingsverplichtingen voortvloeiend uit het product kan voldoen. Dit kan wezenlijke negatieve consequenties hebben voor de waarde van het product en kan ertoe leiden dat u uw belegging in het product gedeeltelijk of volledig verliest. Potentiële verliezen zijn niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden. We gaan ervan uit dat (i) u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario; en (ii) dat er \$ 10.000 wordt belegd.

Voorbeeldbelegging \$ 10.000	als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	\$ 309	\$ 1.872
Jaarlijkse kostenpercentage	3,1%	3,1%

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Als u uw belegging tot het einde van de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, ziet u dat uw gemiddelde jaarrendement wordt geschat op 6,1% vóór aftrek van kosten en 2,9% na aftrek van kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Jaarlijkse kostenpercentage bij uitstap na één jaar
Instapvergoeding	0,00% , we rekenen geen instapvergoeding. Indien u aandelen omwisselt voor aandelen van een andere klasse of van een ander compartiment, wordt er geen omwisselingsvergoeding in rekening gebracht.	tot \$ 0
Uitstapvergoeding	0,00% , we rekenen geen uitstapvergoeding voor dit product, maar de persoon die het aan u verkoopt, doet dat mogelijk wel.	tot \$ 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten	1,78% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijke kosten over het afgelopen jaar.	\$ 178
Transactiekosten	1,00% van de waarde van uw belegging, jaarlijks. Dit is een schatting van de gemaakte kosten als we de onderliggende beleggingen aan- en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel we aan- en verkopen.	\$ 100
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding	0,30% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting die jaarlijks berekend wordt en is gebaseerd op het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar. We brengen 10% van de outperformance van het product boven de High-Water-Mark ("HWM") in rekening. Hoe hoog deze kostenpost daadwerkelijk uitvalt, is afhankelijk van hoe goed uw belegging presteert.	\$ 30

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

De aanbevolen periode van bezit is bepaald op basis van de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel. U moet bereid zijn uw belegging ten minste 5 jaar aan te houden. U kunt uw belegging echter ook vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit verkopen of uw belegging langer aanhouden, beide zonder aanvullende kosten. Terugkoopverzoeken dienen iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends Luxemburgse tijd te zijn ontvangen om verwerkt te worden op basis van de intrinsieke waarde per aandeel die geldt op de betreffende waarderingsdag. Na de inwilliging van uw terugkoopverzoek geschiedt de betaling naar verwachting binnen twee werkdagen na die waarderingsdag. Indien u besluit uw belegging in zijn geheel of gedeeltelijk te verkopen vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit, kan dat negatieve gevolgen hebben voor uw belegging.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Mocht u een klacht hebben over het product, vindt u de stappen voor het indienen van een klacht op <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. U kunt zich ook met uw klacht wenden aan de beheermaatschappij van het fonds, via: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of per e-mail naar info@bgam-fr.com. Mocht u een klacht hebben over de persoon die u het product heeft verkocht of u erover heeft geadviseerd, vertelt deze u waar u uw klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's: Eerdere prestatiescenario's, maandelijks bijgewerkt, vindt u op <https://bgsicav.priips-scenarios.com/LU1537768811/en/KID/>.

Prestaties in het verleden: De prestaties in het verleden over de/het afgelopen 5 jaar kunt u downloaden op onze website via <https://bgsicav.priips-performance-chart.com/LU1537768811/en/KID/>.

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ("het Compartiment")

een subfonds van BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (het "Fonds")

Klasse P EUR – LU1755395578

Priip-ontwikkelaar: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Bel +33 1 44 90 41 00 voor meer informatie

De Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg is verantwoordelijk voor het toezicht op Boussard & Gavaudan SICAV met betrekking tot dit essentiële informatiedocument.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN is toegelaten in Luxemburg en staat onder toezicht van de CSSF.

Dit product wordt beheerd door Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., waaraan in Frankrijk vergunning is verleend en die onder toezicht staat van de Autorité des Marchés Financiers ("AMF").

Geldig per: 1 januari 2024

Wat is dit voor een product?

Type

Dit product is een aandelenklasse van het Compartiment en luidt in EUR. Het Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV is een open-end beleggingsvennootschap met variabel kapitaal en geldt als Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten ("ICBE"), overeenkomstig Deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 op instellingen voor collectieve belegging (de "Beleggingsfondswet"), ter omzetting van Richtlijn 2009/65/EG betreffende ICBE's.

Het Compartiment is een beleggingsfonds, dus het rendement dat het behaalt is afhankelijk van hoe de onderliggende waarden presteren.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling: De beleggingsdoelstelling van dit Compartiment bestaat in het streven naar vermogensgroei op lage termijn met een multi-strategische benadering, in de ambitie een absoluutrendement te genereren.

Beleggingsbeleid: De beleggingsfilosofie bestaat erin om in kaart te brengen welke bedrijven uit het beleggingsuniversum van hoofdzakelijk Europese bedrijven inconsistenties in hun waardering vertonen als gevolg van een ontoereikende kapitaalstructuur, en om op balansgebeurtenissen te anticiperen. Om de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, combineert het Compartiment long- en short-posities in de verschillende activaklassen (aandelen, krediet en volatiliteit) op de Europese markten.

Dankzij de multi-strategische benadering kan het beleggen in de aantrekkelijkste instrumenten en activaklassen en ieder van de beleggingsideeën met zo min mogelijk marktdirectionaliteit structureren. De concrete vermogensallocatie is afhankelijk van hoeveel vertrouwen het fondsbeheer heeft in de fundamentele waardering van bedrijven en hoe groot de kans geacht wordt dat er zich binnen een bepaalde termijn een gebeurtenis voordoet.

Voor de doelstelling van een absoluutrendement heeft het Compartiment een risicobeheerstrategie geïmplementeerd met als belangrijkste pijlers (1) marktneutraliteit, (2) portefeuillediversificatie en (3) een beschermende buffer om de long-volatiliteitspositie in stand te houden en zo eventuele verliezen op te vangen die veroorzaakt worden door gebeurtenissen als de markt onder spanning staan. Deze beschermende buffer is opgesteld met volatiliteitsarbitragestrategieën of kwantitatieve strategieën.

Het Compartiment wordt actief beheerd en oriënteert zich daarbij niet aan een benchmark.

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088.

Gezien de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel van het product bedraagt de aanbevolen periode van bezit 5 jaar.

Terugkoop en handel: Inschrijf- en terugkooporders worden iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends (Luxemburgse tijd) centraal verwerkt (behalve op bepaalde dagen, zoals omschreven in het prospectus).

Uitkeringsbeleid: Dit product is kapitaliserend. De bestuurders verwachten geen dividenden uit te keren. Alle inkomsten uit de onderliggende beleggingen van het fonds worden herbelegd.

Beleggersdoelgroep:

Deze klasse, P is beschikbaar (behalve voor "US Persons"), naar goeddunken van de Beheermaatschappij, voor beleggers die voldoen aan de volgende criteria: (a) retailbeleggers die beleggen via een distributeur, mits i. het deze distributeur krachtens toepasselijke plaatselijke wet- of regelgeving is verboden om commissies of andere niet-monetaire voordelen te ontvangen en/of te houden; en/of ii. deze distributeur onafhankelijk vermogensbeheer- of beleggingsadviesdiensten verleend (voor distributeurs die zijn gevestigd in de Europese Unie volgens de definitie uit de MiFID II-verordening); en/of iii. deze distributeur niet-onafhankelijk advies verstrekt en met de belegger is overeengekomen af te zien van enige commissies; en (b) institutionele beleggers. De aanbevolen minimale periode van bezit bedraagt 5 jaar.

Dit product is een beleggingsvehikel met een gematigd risiconiveau dat erop gericht is vermogensgroei te realiseren ongeacht de omstandigheden op de markt. Het is mogelijk geschikt voor beleggers die bij voorkeur hun risico's minimaliseren, in plaats van hun stijgingspotentieel maximaliseren.

Er geldt geen minimumleg.

Looptijd

Dit product is geïntroduceerd voor onbepaalde tijd. De raad van bestuur van het Fonds kan het product eenzijdig beëindigen onder de voorwaarden die zijn uiteengezet in het prospectus.

In het geval van een beëindiging kunnen de bestuurders de aandeelhouders van dit product aanbieden hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een andere klasse van een ander compartiment, onder de voorwaarden uiteengezet in het prospectus en door de bestuurders.

Praktische informatie

Bewaarder: CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Meer informatie: Het fondsprospectus en de periodieke verslagen worden voor het gehele Fonds opgesteld. De activa en passiva van ieder compartiment zijn wettelijk gescheiden, wat inhoudt dat de passiva van een specifiek compartiment nooit impact kan hebben op andere compartimenten. Aandeelhouders hebben het recht om hun aandelen om te wisselen voor aandelen van een ander compartiment of klasse van het Fonds, zoals nader omschreven in het hoofdstuk 'Omwisseling van Aandelen' in het prospectus.

Engelstalige exemplaren van het prospectus en de meeste recente (half) jaarverslagen zijn, naast andere praktische informatie zoals de recentste waarde per aandeel, kosteloos op te vragen bij de statutaire zetel van de ontwikkelaar Boussard & Gavaudan gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of in te zien op www.boussard-gavaudan.com.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico's



De samengevatte risico-indicator is een maatstaf van de risico's van dit product ten opzichte van andere producten. Het biedt inzicht in de kans dat dit product verlieslijdend blijkt vanwege waardeschommelingen op de markt of omdat we u niet kunnen uitbetalen.

We hebben dit product geclassificeerd als 3 van 7, wat neerkomt op een gemiddelde tot lage risicocategorie.

Prestatiescenario's

In de weergegeven rendementcijfers zijn alle kosten van het product zelf meegerekend, maar mogelijk zijn niet alle kosten meegewogen die u aan uw adviseur verschuldigd bent. Voor deze cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke belasting situatie, die ook consequenties kan hebben voor uw rendement.

Uw uiteindelijke rendement is afhankelijk van de toekomstige ontwikkelingen op de markt. De toekomstige ontwikkelingen zijn allesbehalve zeker en kunnen niet met zekerheid voorspeld worden.

De ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn illustratieve schattingen op basis van het slechtste, het gemiddelde en de beste resultaten van het product over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 november 2021 en 30 november 2023.

Gemiddeld: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 september 2016 en 30 september 2021.

Gunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 31 december 2013 en 31 december 2018.

Aanbevolen periode van bezit		5 jaar	
Voorbeeldbelegging		€ 10.000	
Scenario's		als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er wordt geen minimumrendement gegarandeerd. U kunt uw inleg in zijn geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 4.986 -50,1%	€ 5.240 -12,1%
Ongunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 9.161 -8,4%	€ 9.372 -1,3%
Gemiddeld	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 10.318 3,2%	€ 10.729 1,4%
Gunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	€ 11.506 15,1%	€ 11.802 3,4%

Wat gebeurt er als Bousard & Gavaudan Gestion S.A.S. niet kan uitbetalen?

U bent blootgesteld aan het risico dat Bousard & Gavaudan Gestion S.A.S. mogelijk niet aan zijn betalingsverplichtingen voortvloeiend uit het product kan voldoen. Dit kan wezenlijke negatieve consequenties hebben voor de waarde van het product en kan ertoe leiden dat u uw belegging in het product gedeeltelijk of volledig verliest. Potentiële verliezen zijn niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes. We gaan ervan uit dat (i) u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere periodes van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario; en (ii) dat er € 10.000 wordt belegd.

Voorbeeldbelegging € 10.000	als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	€ 278	€ 1.446
Jaarlijkse kostenpercentage	2,8%	2,6%

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Als u uw belegging tot het einde van de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, ziet u dat uw gemiddelde jaarrendement wordt geschat op 4,0% vóór aftrek van kosten en 1,4% na aftrek van kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Jaarlijkse kostenpercentage bij uitstap na één jaar
Instapvergoeding	0,00% , we rekenen geen instapvergoeding. Indien u aandelen omwisselt voor aandelen van een andere klasse of van een ander compartiment, wordt er geen omwisselingsvergoeding in rekening gebracht.	tot € 0
Uitstapvergoeding	0,00% , we rekenen geen uitstapvergoeding voor dit product, maar de persoon die het aan u verkoopt, doet dat mogelijk wel.	tot € 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten	1,55% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijke kosten over het afgelopen jaar.	€ 155
Transactiekosten	1,00% van de waarde van uw belegging, jaarlijks. Dit is een schatting van de gemaakte kosten als we de onderliggende beleggingen aan- en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel we aan- en verkopen.	€ 100
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding	0,23% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting die jaarlijks berekend wordt en is gebaseerd op het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar. We brengen 15% van de outperformance van het product boven de High-Water-Mark ("HWM") in rekening. Hoe hoog deze kostenpost daadwerkelijk uitvalt, is afhankelijk van hoe goed uw belegging presteert.	€ 23

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

De aanbevolen periode van bezit is bepaald op basis van de bovenstaande doelstellingen en het risico-en-rendementsprofiel. U moet bereid zijn uw belegging ten minste 5 jaar aan te houden. U kunt uw belegging echter ook vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit verkopen of uw belegging langer aanhouden, beide zonder aanvullende kosten. Terugkoopverzoeken dienen iedere dag vóór 10.00 uur 's ochtends Luxemburgse tijd te zijn ontvangen om verwerkt te worden op basis van de intrinsieke waarde per aandeel die geldt op de betreffende waarderingsdag. Na de inwilliging van uw terugkoopverzoek geschiedt de betaling naar verwachting binnen twee werkdagen na die waarderingsdag. Indien u besluit uw belegging in zijn geheel of gedeeltelijk te verkopen vóór het aflopen van de aanbevolen periode van bezit, kan dat negatieve gevolgen hebben voor uw belegging.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Mocht u een klacht hebben over het product, vindt u de stappen voor het indienen van een klacht op <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. U kunt zich ook met uw klacht wenden aan de beheermaatschappij van het fonds, via: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 boulevard Haussmann, 75008 Parijs, Frankrijk, of per e-mail naar info@bgam-fr.com. Mocht u een klacht hebben over de persoon die u het product heeft verkocht of u erover heeft geadviseerd, vertelt deze u waar u uw klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's: Eerdere prestatiescenario's, maandelijks bijgewerkt, vindt u op <https://bgsicav.priips-scenarios.com/LU1755395578/en/KID/>.

Prestaties in het verleden: De prestaties in het verleden over de/het afgelopen 4 jaar kunt u downloaden op onze website via <https://bgsicav.priips-performance-chart.com/LU1755395578/en/KID/>.