

Zweck

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

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN (der „Teilfonds“)

ein Teilfonds von BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (der „Fonds“)

Klasse R1 EUR – LU1537769033

PRIIP-Anbieter: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 90 41 00

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg ist für die Beaufsichtigung von Boussard & Gavaudan SICAV in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ist in Luxemburg zugelassen und wird von der CSSF beaufsichtigt.

Dieses Produkt wird von Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. verwaltet, die in Frankreich zugelassen ist und von der Autorité des Marchés Financiers ("AMF") beaufsichtigt wird.

Stand: 1. Januar 2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Dieses Produkt ist eine Anteilsklasse des Teilfonds und lautet auf EUR. Der Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und unterliegt als zugelassener Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Investmentfondsgesetz“) zur Umsetzung der Richtlinie 2009/65/EG über OGAW.

Als Investmentfonds richtet sich die Rendite des Teilfonds nach der Wertentwicklung seiner zugrunde liegenden Vermögenswerte.

Ziele

Anlageziel: Das Anlageziel dieses Teilfonds ist langfristiges Kapitalwachstum im Rahmen eines Multi-Strategie-Ansatzes, wobei das Ziel in der Erreichung einer absoluten Performance besteht.

Anlagepolitik: Die Anlagephilosophie besteht darin, innerhalb des Anlageuniversums, das vorwiegend aus europäischen Unternehmen besteht, Inkonsistenzen bei ihrer Bewertung aufgrund einer unzureichenden Kapitalstruktur zu erkennen und ein bilanzielles Ereignis zu antizipieren. Um sein Anlageziel zu erreichen, kombiniert der Teilfonds Long- und Short-Positionen auf die verschiedenen Anlageklassen (Aktien, Anleihen, und Volatilität) der europäischen Märkte.

Sein Multi-Strategie-Ansatz ermöglicht es dem Teilfonds, in die attraktivsten Instrumente und Anlageklassen zu investieren und jede seiner Anlageideen so zu strukturieren, dass die Marktausrichtung möglichst wenig beeinflusst wird. Die Kapitalzuweisung hängt von dem Grad der Überzeugung hinsichtlich der fundamentalen Bewertung des Unternehmens und von der Wahrscheinlichkeit ab, dass das Ereignis innerhalb eines bestimmten Zeitraums eintritt.

Um das Ziel der absoluten Wertentwicklung zu erreichen, verfolgt der Teilfonds eine Risikomanagementstrategie auf der Grundlage von (1) Marktneutralität, (2) Portfolio Diversifizierung und (3) einem Sicherungsbudget, um den Long-Volatilität-Fonds aufrechtzuerhalten und somit eventuelle Verluste infolge von Ereignissen in Zeiten von Marktstress auszugleichen. Das Sicherungsbudget wird durch Strategien für Volatilitäts-Arbitrage oder durch quantitative Strategien zugewiesen.

Der Teilfonds wird aktiv ohne Bezug auf eine Benchmark verwaltet.

Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088.

Angesichts der genannten Ziele und dem Risiko- und Ertragsprofil des Produkts beträgt die empfohlene Haltedauer 5 Jahre.

Rücknahme und Handel: Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden jeden Tag vor 10.00 Uhr (Luxemburger Ortszeit) zentral verarbeitet (mit Ausnahme der im Prospekt genannten Tage).

Ausschüttungspolitik: Dieses Produkt ist thesaurierend. Der Verwaltungsrat geht nicht davon aus, dass Dividenden ausgeschüttet werden. Alle Erträge des Fonds werden wieder angelegt.

Anleger-Zielgruppe:

Diese Klasse R1 ist für alle Arten von Anlegern (Kleinanleger, institutionelle Anleger, außer „US-Personen“) geeignet. Die empfohlene Anlagedauer beträgt mindestens 5 Jahre.

Dieses Produkt ist ein Anlageinstrument mit mittlerem Risiko, das unabhängig von den Marktbedingungen Kapitalwachstum anstrebt. Es kann für Anleger geeignet sein, die eher die Risiken senken als die Rendite maximieren wollen.

Es gibt keine Mindestanlage.

Laufzeit

Das Produkt wird für einen unbestimmten Zeitraum aufgelegt. Der Verwaltungsrat des Fonds ist nach alleinigem Ermessen zur Kündigung des Produkts unter den im Prospekt dargelegten Umständen berechtigt.

Im Fall einer Kündigung kann der Verwaltungsrat den Anteilseignern dieses Produkts den Umtausch in eine andere Klasse oder einen anderen Teilfonds zu den im Prospekt und vom Verwaltungsrat festgelegten Bedingungen anbieten.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg.

Weitere Informationen: Der Prospekt des Fonds und die regelmäßigen Berichte werden für den gesamten Fonds erstellt. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, d. h. dass die einem Teilfonds zugewiesenen Verbindlichkeiten keine Auswirkungen auf die anderen Teilfonds haben können. Anteilseigner können ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds/einer anderen Klasse des Fonds umtauschen, wie im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ in dem Prospekt beschrieben.

Ausfertigungen des Prospekts und des letzten Jahres- und Halbjahresberichts sowie weitere praktische Informationen wie der letzte Preis der Anteile erhalten Sie kostenlos in englischer Sprache am eingetragenen Sitz des Herstellers Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 Boulevard Haussmann, 75008 Paris, Frankreich, und auf der Website www.boussard-gavaudan.com.

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

Risiken



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist dabei Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, mittlere und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Pessimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30. November 2021 und 13. Juli 2023.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 29. April 2017 und 29. April 2022.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 28. September 2013 und 28. September 2018.

Empfohlene Haltedauer		5 Jahren	
Beispielhafte Anlage		€ 10.000	
Szenarien		wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	€ 4.805 -52,0%	€ 5.050 -12,8%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	€ 9.139 -8,6%	€ 9.264 -1,5%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	€ 10.333 3,3%	€ 10.716 1,4%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	€ 11.431 14,3%	€ 11.589 3,0%

Was geschieht, wenn Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie sind dem Risiko ausgesetzt, dass Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. unter Umständen nicht in der Lage ist, seine Verpflichtungen in Bezug auf das Produkt zu erfüllen. Dies kann den Wert des Produkts erheblich beeinträchtigen und dazu führen, dass Sie Ihre Anlage in das Produkt ganz oder teilweise verlieren. Ein potenzieller Verlust ist nicht durch ein Anlegerentschädigungs- oder Sicherungssystem abgedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir gehen davon aus, dass (i) Sie im ersten Jahr den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite) und sich das Produkt über die anderen Haltedauern wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und (ii) € 10.000 investiert werden.

Beispielhafte Anlage € 10.000	wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	€ 410	€ 1.490
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	4,1%	2,7%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,1% vor Kosten und 1,4% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,00% , wir erheben keine Einstiegsgebühr. Bei einem Umtausch in Anteile einer anderen Klasse oder eines anderen Teilfonds wird keine Umtauschgebühr erhoben.	bis zu € 0
Ausstiegskosten	0,00% Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	bis zu € 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	3,09% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	€ 309
Transaktionskosten	1,00% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	€ 100
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	0,00% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung, die jährlich auf der Grundlage des Durchschnitts der vorhergehenden fünf Jahre berechnet wird. Wir berechnen 15% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Produkts über der High Water Mark („HWM“). Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt.	€ 0

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Die empfohlene Haltedauer wurde unter Berücksichtigung der oben genannten Ziele und des Risiko- und Ertragsprofils festgelegt. Sie sollten bereit sein, mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anlage jedoch ohne Vertragsstrafen vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen oder die Anlage länger halten. Rücknahmeanträge müssen vor 10.00 Uhr (Luxemburger Ortszeit) an jedem Tag eingehen, um auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Anteil an dem betreffenden Bewertungstag verarbeitet werden zu können. Zahlungen für Rücknahmen erfolgen voraussichtlich innerhalb von zwei Geschäftstagen nach dem Bewertungstag. Eine Einlösung vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich negativ auf Ihre Anlage auswirken.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde zu dem Produkt haben, finden Sie die Schritte, die Sie für die Einreichung einer Beschwerde befolgen müssen, auf der Website <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. Sie können Ihre Beschwerde auch an die Verwaltungsgesellschaft des Fonds richten unter: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 Boulevard Haussmann, 75008 Paris, Frankreich, oder per E-Mail an info@bgam-fr.com. Wenn Sie eine Beschwerde über die Person haben, die Sie hinsichtlich dieses Produkts beraten oder dieses an Sie verkauft hat, wird Ihnen die Person Informationen über den Beschwerdeweg bereitstellen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Performance-Szenarien: Frühere Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie unter <https://bgsicav.priips-scenarios.com/LU1537769033/en/KID/>.

Frühere Wertentwicklung: Es sind noch keine ausreichenden Daten zur Wertentwicklung vorhanden, um ein Diagramm der jährlichen früheren Wertentwicklung zu erstellen.

Zweck

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

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN (der „Teilfonds“)

ein Teilfonds von BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (der „Fonds“)

Klasse R1 USD – LU1537769116

PRIIP-Anbieter: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 90 41 00

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg ist für die Beaufsichtigung von Boussard & Gavaudan SICAV in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ist in Luxemburg zugelassen und wird von der CSSF beaufsichtigt.

Dieses Produkt wird von Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. verwaltet, die in Frankreich zugelassen ist und von der Autorité des Marchés Financiers ("AMF") beaufsichtigt wird.

Stand: 1. Januar 2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Dieses Produkt ist eine Anteilsklasse des Teilfonds und lautet auf USD. Der Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und unterliegt als zugelassener Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Investmentfondsgesetz“) zur Umsetzung der Richtlinie 2009/65/EG über OGAW.

Als Investmentfonds richtet sich die Rendite des Teilfonds nach der Wertentwicklung seiner zugrunde liegenden Vermögenswerte.

Ziele

Anlageziel: Das Anlageziel dieses Teilfonds ist langfristiges Kapitalwachstum im Rahmen eines Multi-Strategie-Ansatzes, wobei das Ziel in der Erreichung einer absoluten Performance besteht.

Anlagepolitik: Die Anlagephilosophie besteht darin, innerhalb des Anlageuniversums, das vorwiegend aus europäischen Unternehmen besteht, Inkonsistenzen bei ihrer Bewertung aufgrund einer unzureichenden Kapitalstruktur zu erkennen und ein bilanzielles Ereignis zu antizipieren. Um sein Anlageziel zu erreichen, kombiniert der Teilfonds Long- und Short-Positionen auf die verschiedenen Anlageklassen (Aktien, Anleihen, und Volatilität) der europäischen Märkte.

Sein Multi-Strategie-Ansatz ermöglicht es dem Teilfonds, in die attraktivsten Instrumente und Anlageklassen zu investieren und jede seiner Anlageideen so zu strukturieren, dass die Marktausrichtung möglichst wenig beeinflusst wird. Die Kapitalzuweisung hängt von dem Grad der Überzeugung hinsichtlich der fundamentalen Bewertung des Unternehmens und von der Wahrscheinlichkeit ab, dass das Ereignis innerhalb eines bestimmten Zeitraums eintritt.

Um das Ziel der absoluten Wertentwicklung zu erreichen, verfolgt der Teilfonds eine Risikomanagementstrategie auf der Grundlage von (1) Marktneutralität, (2) Portfolio Diversifizierung und (3) einem Sicherungsbudget, um den Long-Volatilität-Fonds aufrechtzuerhalten und somit eventuelle Verluste infolge von Ereignissen in Zeiten von Marktstress auszugleichen. Das Sicherungsbudget wird durch Strategien für Volatilitäts-Arbitrage oder durch quantitative Strategien zugewiesen.

Der Teilfonds wird aktiv ohne Bezug auf eine Benchmark verwaltet.

Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088.

Angesichts der genannten Ziele und dem Risiko- und Ertragsprofil des Produkts beträgt die empfohlene Haltedauer 5 Jahre.

Rücknahme und Handel: Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden jeden Tag vor 10.00 Uhr (Luxemburger Ortszeit) zentral verarbeitet (mit Ausnahme der im Prospekt genannten Tage).

Ausschüttungspolitik: Dieses Produkt ist thesaurierend. Der Verwaltungsrat geht nicht davon aus, dass Dividenden ausgeschüttet werden. Alle Erträge des Fonds werden wieder angelegt.

Anleger-Zielgruppe:

Diese Klasse R1 ist für alle Arten von Anlegern (Kleinanleger, institutionelle Anleger, außer „US-Personen“) geeignet. Die empfohlene Anlagedauer beträgt mindestens 5 Jahre.

Dieses Produkt ist ein Anlageinstrument mit mittlerem Risiko, das unabhängig von den Marktbedingungen Kapitalwachstum anstrebt. Es kann für Anleger geeignet sein, die eher die Risiken senken als die Rendite maximieren wollen.

Es gibt keine Mindestanlage.

Laufzeit

Das Produkt wird für einen unbestimmten Zeitraum aufgelegt. Der Verwaltungsrat des Fonds ist nach alleinigem Ermessen zur Kündigung des Produkts unter den im Prospekt dargelegten Umständen berechtigt.

Im Fall einer Kündigung kann der Verwaltungsrat den Anteilseignern dieses Produkts den Umtausch in eine andere Klasse oder einen anderen Teilfonds zu den im Prospekt und vom Verwaltungsrat festgelegten Bedingungen anbieten.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg.

Weitere Informationen: Der Prospekt des Fonds und die regelmäßigen Berichte werden für den gesamten Fonds erstellt. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, d. h. dass die einem Teilfonds zugewiesenen Verbindlichkeiten keine Auswirkungen auf die anderen Teilfonds haben können. Anteilseigner können ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds/einer anderen Klasse des Fonds umtauschen, wie im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ in dem Prospekt beschrieben.

Ausfertigungen des Prospekts und des letzten Jahres- und Halbjahresberichts sowie weitere praktische Informationen wie der letzte Preis der Anteile erhalten Sie kostenlos in englischer Sprache am eingetragenen Sitz des Herstellers Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 Boulevard Haussmann, 75008 Paris, Frankreich, und auf der Website www.boussard-gavaudan.com.

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

Risiken



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse mittelniedrige Risikoklasse eingestuft, wobei dies einem 3 entspricht.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist dabei Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, mittlere und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Pessimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30. November 2021 und 13. Juli 2023.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. Mai 2017 und 31. Mai 2022.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. Januar 2018 und 31. Januar 2023.

Empfohlene Haltedauer		5 Jahren	
Beispielhafte Anlage		\$ 10.000	
Szenarien		wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	\$ 4.811 -51,9%	\$ 5.052 -12,8%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	\$ 8.839 -11,6%	\$ 9.264 -1,5%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	\$ 10.265 2,7%	\$ 10.478 0,9%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	\$ 11.426 14,3%	\$ 11.338 2,5%

Was geschieht, wenn Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie sind dem Risiko ausgesetzt, dass Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. unter Umständen nicht in der Lage ist, seine Verpflichtungen in Bezug auf das Produkt zu erfüllen. Dies kann den Wert des Produkts erheblich beeinträchtigen und dazu führen, dass Sie Ihre Anlage in das Produkt ganz oder teilweise verlieren. Ein potenzieller Verlust ist nicht durch ein Anlegerentschädigungs- oder Sicherungssystem abgedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir gehen davon aus, dass (i) Sie im ersten Jahr den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite) und sich das Produkt über die anderen Haltedauern wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und (ii) \$ 10.000 investiert werden.

Beispielhafte Anlage \$ 10.000	wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	\$ 417	\$ 1.459
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	4,2%	2,7%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,6% vor Kosten und 0,9% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,00% , wir erheben keine Einstiegsgebühr. Bei einem Umtausch in Anteile einer anderen Klasse oder eines anderen Teilfonds wird keine Umtauschgebühr erhoben.	bis zu \$ 0
Ausstiegskosten	0,00% Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	bis zu \$ 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	3,17% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	\$ 317
Transaktionskosten	1,00% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	\$ 100
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	0,00% . Hierbei handelt es sich um eine Schätzung, die jährlich auf der Grundlage des Durchschnitts der vorhergehenden fünf Jahre berechnet wird. Wir berechnen 15% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Produkts über der High Water Mark („HWM“). Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt.	\$ 0

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Die empfohlene Haltedauer wurde unter Berücksichtigung der oben genannten Ziele und des Risiko- und Ertragsprofils festgelegt. Sie sollten bereit sein, mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anlage jedoch ohne Vertragsstrafen vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen oder die Anlage länger halten. Rücknahmeanträge müssen vor 10.00 Uhr (Luxemburger Ortszeit) an jedem Tag eingehen, um auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Anteil an dem betreffenden Bewertungstag verarbeitet werden zu können. Zahlungen für Rücknahmen erfolgen voraussichtlich innerhalb von zwei Geschäftstagen nach dem Bewertungstag. Eine Einlösung vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich negativ auf Ihre Anlage auswirken.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde zu dem Produkt haben, finden Sie die Schritte, die Sie für die Einreichung einer Beschwerde befolgen müssen, auf der Website <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. Sie können Ihre Beschwerde auch an die Verwaltungsgesellschaft des Fonds richten unter: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 Boulevard Haussmann, 75008 Paris, Frankreich, oder per E-Mail an info@bgam-fr.com. Wenn Sie eine Beschwerde über die Person haben, die Sie hinsichtlich dieses Produkts beraten oder dieses an Sie verkauft hat, wird Ihnen die Person Informationen über den Beschwerdeweg bereitstellen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Performance-Szenarien: Frühere Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie unter <https://bgsicav.priips-scenarios.com/LU1537769116/en/KID/>.

Frühere Wertentwicklung: Es sind noch keine ausreichenden Daten zur Wertentwicklung vorhanden, um ein Diagramm der jährlichen früheren Wertentwicklung zu erstellen.

Zweck

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

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN (der „Teilfonds“)

ein Teilfonds von BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (der „Fonds“)

Klasse R EUR – LU1136399976

PRIIP-Anbieter: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 90 41 00

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg ist für die Beaufsichtigung von Boussard & Gavaudan SICAV in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ist in Luxemburg zugelassen und wird von der CSSF beaufsichtigt.

Dieses Produkt wird von Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. verwaltet, die in Frankreich zugelassen ist und von der Autorité des Marchés Financiers ("AMF") beaufsichtigt wird.

Stand: 1. Januar 2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Dieses Produkt ist eine Anteilsklasse des Teilfonds und lautet auf EUR. Der Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und unterliegt als zugelassener Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Investmentfondsgesetz“) zur Umsetzung der Richtlinie 2009/65/EG über OGAW.

Als Investmentfonds richtet sich die Rendite des Teilfonds nach der Wertentwicklung seiner zugrunde liegenden Vermögenswerte.

Ziele

Anlageziel: Das Anlageziel dieses Teilfonds ist langfristiges Kapitalwachstum im Rahmen eines Multi-Strategie-Ansatzes, wobei das Ziel in der Erreichung einer absoluten Performance besteht.

Anlagepolitik: Die Anlagephilosophie besteht darin, innerhalb des Anlageuniversums, das vorwiegend aus europäischen Unternehmen besteht, Inkonsistenzen bei ihrer Bewertung aufgrund einer unzureichenden Kapitalstruktur zu erkennen und ein bilanzielles Ereignis zu antizipieren. Um sein Anlageziel zu erreichen, kombiniert der Teilfonds Long- und Short-Positionen auf die verschiedenen Anlageklassen (Aktien, Anleihen, und Volatilität) der europäischen Märkte.

Sein Multi-Strategie-Ansatz ermöglicht es dem Teilfonds, in die attraktivsten Instrumente und Anlageklassen zu investieren und jede seiner Anlageideen so zu strukturieren, dass die Marktausrichtung möglichst wenig beeinflusst wird. Die Kapitalzuweisung hängt von dem Grad der Überzeugung hinsichtlich der fundamentalen Bewertung des Unternehmens und von der Wahrscheinlichkeit ab, dass das Ereignis innerhalb eines bestimmten Zeitraums eintritt. Um das Ziel der absoluten Wertentwicklung zu erreichen, verfolgt der Teilfonds eine Risikomanagementstrategie auf der Grundlage von (1) Marktneutralität, (2) Portfolio Diversifizierung und (3) einem Sicherungsbudget, um den Long-Volatilität-Fonds aufrechtzuerhalten und somit eventuelle Verluste infolge von Ereignissen in Zeiten von Marktstress auszugleichen. Das Sicherungsbudget wird durch Strategien für Volatilitäts-Arbitrage oder durch quantitative Strategien zugewiesen.

Der Teilfonds wird aktiv ohne Bezug auf eine Benchmark verwaltet.

Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088.

Angesichts der genannten Ziele und dem Risiko- und Ertragsprofil des Produkts beträgt die empfohlene Haltedauer 5 Jahre.

Rücknahme und Handel: Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden jeden Tag vor 10.00 Uhr (Luxemburger Ortszeit) zentral verarbeitet (mit Ausnahme der im Prospekt genannten Tage).

Ausschüttungspolitik: Dieses Produkt ist thesaurierend. Der Verwaltungsrat geht nicht davon aus, dass Dividenden ausgeschüttet werden. Alle Erträge des Fonds werden wieder angelegt.

Anleger-Zielgruppe:

Diese Klasse R ist für alle Arten von Anlegern (Kleinanleger, institutionelle Anleger, außer „US-Personen“) geeignet. Seit dem 1. Januar 2017 ist das Halten dieser Anteilsklasse auf Anleger beschränkt, die vor dem 31. Dezember 2016 eine Zeichnung getätigt haben und vorstehend als Frühphasen-Anleger („Frühphasen-Anleger“) definiert sind. Nach diesem Datum ist diese Anteilsklasse für neue Zeichnungen, außer für Frühphasen-Anleger, geschlossen. Die empfohlene Anlagedauer beträgt mindestens 5 Jahre.

Dieses Produkt ist ein Anlageinstrument mit mittlerem Risiko, das unabhängig von den Marktbedingungen Kapitalwachstum anstrebt. Es kann für Anleger geeignet sein, die eher die Risiken senken als die Rendite maximieren wollen.

Es gibt keine Mindestanlage.

Laufzeit

Das Produkt wird für einen unbestimmten Zeitraum aufgelegt. Der Verwaltungsrat des Fonds ist nach alleinigem Ermessen zur Kündigung des Produkts unter den im Prospekt dargelegten Umständen berechtigt.

Im Fall einer Kündigung kann der Verwaltungsrat den Anteilseignern dieses Produkts den Umtausch in eine andere Klasse oder einen anderen Teilfonds zu den im Prospekt und vom Verwaltungsrat festgelegten Bedingungen anbieten.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg.

Weitere Informationen: Der Prospekt des Fonds und die regelmäßigen Berichte werden für den gesamten Fonds erstellt. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, d. h. dass die einem Teilfonds zugewiesenen Verbindlichkeiten keine Auswirkungen auf die anderen Teilfonds haben können. Anteilseigner können ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds/einer anderen Klasse des Fonds umtauschen, wie im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ in dem Prospekt beschrieben.

Ausfertigungen des Prospekts und des letzten Jahres- und Halbjahresberichts sowie weitere praktische Informationen wie der letzte Preis der Anteile erhalten Sie kostenlos in englischer Sprache am eingetragenen Sitz des Herstellers Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 Boulevard Haussmann, 75008 Paris, Frankreich, und auf der Website www.boussard-gavaudan.com.

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

Risiken



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist dabei Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, mittlere und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Pessimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30. November 2021 und 30. November 2023.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. August 2016 und 31. August 2021.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. Dezember 2013 und 31. Dezember 2018.

Empfohlene Haltedauer		5 Jahren	
Beispielhafte Anlage		€ 10.000	
Szenarien		wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	€ 4.977 -50,2%	€ 5.217 -12,2%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	€ 9.084 -9,2%	€ 9.188 -1,7%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	€ 10.154 1,5%	€ 10.126 0,3%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	€ 11.355 13,6%	€ 10.953 1,8%

Was geschieht, wenn Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie sind dem Risiko ausgesetzt, dass Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. unter Umständen nicht in der Lage ist, seine Verpflichtungen in Bezug auf das Produkt zu erfüllen. Dies kann den Wert des Produkts erheblich beeinträchtigen und dazu führen, dass Sie Ihre Anlage in das Produkt ganz oder teilweise verlieren. Ein potenzieller Verlust ist nicht durch ein Anlegerentschädigungs- oder Sicherungssystem abgedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir gehen davon aus, dass (i) Sie im ersten Jahr den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite) und sich das Produkt über die anderen Haltedauern wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und (ii) € 10.000 investiert werden.

Beispielhafte Anlage € 10.000	wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	€ 378	€ 2.076
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	3,8%	3,8%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,1% vor Kosten und 0,3% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,00% , wir erheben keine Einstiegsgebühr. Bei einem Umtausch in Anteile einer anderen Klasse oder eines anderen Teilfonds wird keine Umtauschgebühr erhoben.	bis zu € 0
Ausstiegskosten	0,00% Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	bis zu € 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,59% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	€ 259
Transaktionskosten	1,00% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	€ 100
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	0,18% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung, die jährlich auf der Grundlage des Durchschnitts der vorhergehenden fünf Jahre berechnet wird. Wir berechnen 15% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Produkts über der High Water Mark („HWM“). Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt.	€ 18

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Die empfohlene Haltedauer wurde unter Berücksichtigung der oben genannten Ziele und des Risiko- und Ertragsprofils festgelegt. Sie sollten bereit sein, mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anlage jedoch ohne Vertragsstrafen vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen oder die Anlage länger halten. Rücknahmeanträge müssen vor 10.00 Uhr (Luxemburger Ortszeit) an jedem Tag eingehen, um auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Anteil an dem betreffenden Bewertungstag verarbeitet werden zu können. Zahlungen für Rücknahmen erfolgen voraussichtlich innerhalb von zwei Geschäftstagen nach dem Bewertungstag. Eine Einlösung vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich negativ auf Ihre Anlage auswirken.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde zu dem Produkt haben, finden Sie die Schritte, die Sie für die Einreichung einer Beschwerde befolgen müssen, auf der Website <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. Sie können Ihre Beschwerde auch an die Verwaltungsgesellschaft des Fonds richten unter: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 Boulevard Haussmann, 75008 Paris, Frankreich, oder per E-Mail an info@bgam-fr.com. Wenn Sie eine Beschwerde über die Person haben, die Sie hinsichtlich dieses Produkts beraten oder dieses an Sie verkauft hat, wird Ihnen die Person Informationen über den Beschwerdeweg bereitstellen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Performance-Szenarien: Frühere Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie unter <https://bgsicav.priips-scenarios.com/LU1136399976/en/KID/>.

Frühere Wertentwicklung: Sie können die vergangene Leistung über das/die 7 Vorjahr(e) auf unserer Website unter <https://bgsicav.priips-performance-chart.com/LU1136399976/en/KID/> herunterladen.

Zweck

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

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN (der „Teilfonds“)

ein Teilfonds von BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (der „Fonds“)

Klasse R GBP – LU1304492041

PRIIP-Anbieter: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 90 41 00

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg ist für die Beaufsichtigung von Boussard & Gavaudan SICAV in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ist in Luxemburg zugelassen und wird von der CSSF beaufsichtigt.

Dieses Produkt wird von Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. verwaltet, die in Frankreich zugelassen ist und von der Autorité des Marchés Financiers ("AMF") beaufsichtigt wird.

Stand: 1. Januar 2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Dieses Produkt ist eine Anteilsklasse des Teilfonds und lautet auf GBP. Der Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und unterliegt als zugelassener Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Investmentfondsgesetz“) zur Umsetzung der Richtlinie 2009/65/EG über OGAW.

Als Investmentfonds richtet sich die Rendite des Teilfonds nach der Wertentwicklung seiner zugrunde liegenden Vermögenswerte.

Ziele

Anlageziel: Das Anlageziel dieses Teilfonds ist langfristiges Kapitalwachstum im Rahmen eines Multi-Strategie-Ansatzes, wobei das Ziel in der Erreichung einer absoluten Performance besteht.

Anlagepolitik: Die Anlagephilosophie besteht darin, innerhalb des Anlageuniversums, das vorwiegend aus europäischen Unternehmen besteht, Inkonsistenzen bei ihrer Bewertung aufgrund einer unzureichenden Kapitalstruktur zu erkennen und ein bilanzielles Ereignis zu antizipieren. Um sein Anlageziel zu erreichen, kombiniert der Teilfonds Long- und Short-Positionen auf die verschiedenen Anlageklassen (Aktien, Anleihen, und Volatilität) der europäischen Märkte.

Sein Multi-Strategie-Ansatz ermöglicht es dem Teilfonds, in die attraktivsten Instrumente und Anlageklassen zu investieren und jede seiner Anlageideen so zu strukturieren, dass die Marktausrichtung möglichst wenig beeinflusst wird. Die Kapitalzuweisung hängt von dem Grad der Überzeugung hinsichtlich der fundamentalen Bewertung des Unternehmens und von der Wahrscheinlichkeit ab, dass das Ereignis innerhalb eines bestimmten Zeitraums eintritt.

Um das Ziel der absoluten Wertentwicklung zu erreichen, verfolgt der Teilfonds eine Risikomanagementstrategie auf der Grundlage von (1) Marktneutralität, (2) Portfolio Diversifizierung und (3) einem Sicherungsbudget, um den Long-Volatilität-Fonds aufrechtzuerhalten und somit eventuelle Verluste infolge von Ereignissen in Zeiten von Marktstress auszugleichen. Das Sicherungsbudget wird durch Strategien für Volatilitäts-Arbitrage oder durch quantitative Strategien zugewiesen.

Der Teilfonds wird aktiv ohne Bezug auf eine Benchmark verwaltet.

Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088.

Angesichts der genannten Ziele und dem Risiko- und Ertragsprofil des Produkts beträgt die empfohlene Haltedauer 5 Jahre.

Rücknahme und Handel: Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden jeden Tag vor 10.00 Uhr (Luxemburger Ortszeit) zentral verarbeitet (mit Ausnahme der im Prospekt genannten Tage).

Ausschüttungspolitik: Dieses Produkt ist thesaurierend. Der Verwaltungsrat geht nicht davon aus, dass Dividenden ausgeschüttet werden. Alle Erträge des Fonds werden wieder angelegt.

Anleger-Zielgruppe:

Diese Klasse R ist für alle Arten von Anlegern (Kleinanleger, institutionelle Anleger, außer „US-Personen“) geeignet. Seit dem 1. Januar 2017 ist das Halten dieser Anteilsklasse auf Anleger beschränkt, die vor dem 31. Dezember 2016 eine Zeichnung getätigt haben und vorstehend als Frühphasen-Anleger („Frühphasen-Anleger“) definiert sind. Nach diesem Datum ist diese Anteilsklasse für neue Zeichnungen, außer für Frühphasen-Anleger, geschlossen. Die empfohlene Anlagedauer beträgt mindestens 5 Jahre.

Dieses Produkt ist ein Anlageinstrument mit mittlerem Risiko, das unabhängig von den Marktbedingungen Kapitalwachstum anstrebt. Es kann für Anleger geeignet sein, die eher die Risiken senken als die Rendite maximieren wollen.

Es gibt keine Mindestanlage.

Laufzeit

Das Produkt wird für einen unbestimmten Zeitraum aufgelegt. Der Verwaltungsrat des Fonds ist nach alleinigem Ermessen zur Kündigung des Produkts unter den im Prospekt dargelegten Umständen berechtigt.

Im Fall einer Kündigung kann der Verwaltungsrat den Anteilseignern dieses Produkts den Umtausch in eine andere Klasse oder einen anderen Teilfonds zu den im Prospekt und vom Verwaltungsrat festgelegten Bedingungen anbieten.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg.

Weitere Informationen: Der Prospekt des Fonds und die regelmäßigen Berichte werden für den gesamten Fonds erstellt. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, d. h. dass die einem Teilfonds zugewiesenen Verbindlichkeiten keine Auswirkungen auf die anderen Teilfonds haben können. Anteilseigner können ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds/einer anderen Klasse des Fonds umtauschen, wie im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ in dem Prospekt beschrieben.

Ausfertigungen des Prospekts und des letzten Jahres- und Halbjahresberichts sowie weitere praktische Informationen wie der letzte Preis der Anteile erhalten Sie kostenlos in englischer Sprache am eingetragenen Sitz des Herstellers Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 Boulevard Haussmann, 75008 Paris, Frankreich, und auf der Website www.boussard-gavaudan.com.

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

Risiken



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse mittelniedrige Risikoklasse eingestuft, wobei dies einem 3 entspricht.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist dabei Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, mittlere und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Pessimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30. November 2021 und 30. November 2023.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30. September 2016 und 30. September 2021.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. Juli 2014 und 31. Juli 2019.

Empfohlene Haltedauer		5 Jahren	
Beispielhafte Anlage		£ 10.000	
Szenarien		wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	£ 4.892 -51,1%	£ 5.136 -12,5%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	£ 9.175 -8,3%	£ 9.483 -1,1%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	£ 10.281 2,8%	£ 10.614 1,2%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	£ 11.440 14,4%	£ 11.640 3,1%

Was geschieht, wenn Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie sind dem Risiko ausgesetzt, dass Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. unter Umständen nicht in der Lage ist, seine Verpflichtungen in Bezug auf das Produkt zu erfüllen. Dies kann den Wert des Produkts erheblich beeinträchtigen und dazu führen, dass Sie Ihre Anlage in das Produkt ganz oder teilweise verlieren. Ein potenzieller Verlust ist nicht durch ein Anlegerentschädigungs- oder Sicherungssystem abgedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir gehen davon aus, dass (i) Sie im ersten Jahr den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite) und sich das Produkt über die anderen Haltedauern wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und (ii) £ 10.000 investiert werden.

Beispielhafte Anlage £ 10.000	wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	£ 393	£ 2.130
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	3,9%	3,8%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 5,0% vor Kosten und 1,2% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,00% , wir erheben keine Einstiegsgebühr. Bei einem Umtausch in Anteile einer anderen Klasse oder eines anderen Teilfonds wird keine Umtauschgebühr erhoben.	bis zu £ 0
Ausstiegskosten	0,00% Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	bis zu £ 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,68% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	£ 268
Transaktionskosten	1,00% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	£ 100
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	0,25% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung, die jährlich auf der Grundlage des Durchschnitts der vorhergehenden fünf Jahre berechnet wird. Wir berechnen 15% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Produkts über der High Water Mark („HWM“). Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt.	£ 25

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Die empfohlene Haltedauer wurde unter Berücksichtigung der oben genannten Ziele und des Risiko- und Ertragsprofils festgelegt. Sie sollten bereit sein, mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anlage jedoch ohne Vertragsstrafen vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen oder die Anlage länger halten. Rücknahmeanträge müssen vor 10.00 Uhr (Luxemburger Ortszeit) an jedem Tag eingehen, um auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Anteil an dem betreffenden Bewertungstag verarbeitet werden zu können. Zahlungen für Rücknahmen erfolgen voraussichtlich innerhalb von zwei Geschäftstagen nach dem Bewertungstag. Eine Einlösung vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich negativ auf Ihre Anlage auswirken.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde zu dem Produkt haben, finden Sie die Schritte, die Sie für die Einreichung einer Beschwerde befolgen müssen, auf der Website <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. Sie können Ihre Beschwerde auch an die Verwaltungsgesellschaft des Fonds richten unter: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 Boulevard Haussmann, 75008 Paris, Frankreich, oder per E-Mail an info@bgam-fr.com. Wenn Sie eine Beschwerde über die Person haben, die Sie hinsichtlich dieses Produkts beraten oder dieses an Sie verkauft hat, wird Ihnen die Person Informationen über den Beschwerdeweg bereitstellen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Performance-Szenarien: Frühere Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie unter <https://bgsicav.priips-scenarios.com/LU1304492041/en/KID/>.

Frühere Wertentwicklung: Sie können die vergangene Leistung über das/die 5 Vorjahr(e) auf unserer Website unter <https://bgsicav.priips-performance-chart.com/LU1304492041/en/KID/> herunterladen.

Zweck

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

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN (der „Teilfonds“)

ein Teilfonds von BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (der „Fonds“)

Klasse R USD – LU1304491829

PRIIP-Anbieter: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 90 41 00

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg ist für die Beaufsichtigung von Boussard & Gavaudan SICAV in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ist in Luxemburg zugelassen und wird von der CSSF beaufsichtigt.

Dieses Produkt wird von Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. verwaltet, die in Frankreich zugelassen ist und von der Autorité des Marchés Financiers ("AMF") beaufsichtigt wird.

Stand: 1. Januar 2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Dieses Produkt ist eine Anteilsklasse des Teilfonds und lautet auf USD. Der Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und unterliegt als zugelassener Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Investmentfondsgesetz“) zur Umsetzung der Richtlinie 2009/65/EG über OGAW.

Als Investmentfonds richtet sich die Rendite des Teilfonds nach der Wertentwicklung seiner zugrunde liegenden Vermögenswerte.

Ziele

Anlageziel: Das Anlageziel dieses Teilfonds ist langfristiges Kapitalwachstum im Rahmen eines Multi-Strategie-Ansatzes, wobei das Ziel in der Erreichung einer absoluten Performance besteht.

Anlagepolitik: Die Anlagephilosophie besteht darin, innerhalb des Anlageuniversums, das vorwiegend aus europäischen Unternehmen besteht, Inkonsistenzen bei ihrer Bewertung aufgrund einer unzureichenden Kapitalstruktur zu erkennen und ein bilanzielles Ereignis zu antizipieren. Um sein Anlageziel zu erreichen, kombiniert der Teilfonds Long- und Short-Positionen auf die verschiedenen Anlageklassen (Aktien, Anleihen, und Volatilität) der europäischen Märkte.

Sein Multi-Strategie-Ansatz ermöglicht es dem Teilfonds, in die attraktivsten Instrumente und Anlageklassen zu investieren und jede seiner Anlageideen so zu strukturieren, dass die Marktausrichtung möglichst wenig beeinflusst wird. Die Kapitalzuweisung hängt von dem Grad der Überzeugung hinsichtlich der fundamentalen Bewertung des Unternehmens und von der Wahrscheinlichkeit ab, dass das Ereignis innerhalb eines bestimmten Zeitraums eintritt.

Um das Ziel der absoluten Wertentwicklung zu erreichen, verfolgt der Teilfonds eine Risikomanagementstrategie auf der Grundlage von (1) Marktneutralität, (2) Portfolio Diversifizierung und (3) einem Sicherungsbudget, um den Long-Volatilität-Fonds aufrechtzuerhalten und somit eventuelle Verluste infolge von Ereignissen in Zeiten von Marktstress auszugleichen. Das Sicherungsbudget wird durch Strategien für Volatilitäts-Arbitrage oder durch quantitative Strategien zugewiesen.

Der Teilfonds wird aktiv ohne Bezug auf eine Benchmark verwaltet.

Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088.

Angesichts der genannten Ziele und dem Risiko- und Ertragsprofil des Produkts beträgt die empfohlene Haltedauer 5 Jahre.

Rücknahme und Handel: Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden jeden Tag vor 10.00 Uhr (Luxemburger Ortszeit) zentral verarbeitet (mit Ausnahme der im Prospekt genannten Tage).

Ausschüttungspolitik: Dieses Produkt ist thesaurierend. Der Verwaltungsrat geht nicht davon aus, dass Dividenden ausgeschüttet werden. Alle Erträge des Fonds werden wieder angelegt.

Anleger-Zielgruppe:

Diese Klasse R ist für alle Arten von Anlegern (Kleinanleger, institutionelle Anleger, außer „US-Personen“) geeignet. Seit dem 1. Januar 2017 ist das Halten dieser Anteilsklasse auf Anleger beschränkt, die vor dem 31. Dezember 2016 eine Zeichnung getätigt haben und vorstehend als Frühphasen-Anleger („Frühphasen-Anleger“) definiert sind. Nach diesem Datum ist diese Anteilsklasse für neue Zeichnungen, außer für Frühphasen-Anleger, geschlossen. Die empfohlene Anlagedauer beträgt mindestens 5 Jahre.

Dieses Produkt ist ein Anlageinstrument mit mittlerem Risiko, das unabhängig von den Marktbedingungen Kapitalwachstum anstrebt. Es kann für Anleger geeignet sein, die eher die Risiken senken als die Rendite maximieren wollen.

Es gibt keine Mindestanlage.

Laufzeit

Das Produkt wird für einen unbestimmten Zeitraum aufgelegt. Der Verwaltungsrat des Fonds ist nach alleinigem Ermessen zur Kündigung des Produkts unter den im Prospekt dargelegten Umständen berechtigt.

Im Fall einer Kündigung kann der Verwaltungsrat den Anteilseignern dieses Produkts den Umtausch in eine andere Klasse oder einen anderen Teilfonds zu den im Prospekt und vom Verwaltungsrat festgelegten Bedingungen anbieten.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg.

Weitere Informationen: Der Prospekt des Fonds und die regelmäßigen Berichte werden für den gesamten Fonds erstellt. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, d. h. dass die einem Teilfonds zugewiesenen Verbindlichkeiten keine Auswirkungen auf die anderen Teilfonds haben können. Anteilseigner können ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds/einer anderen Klasse des Fonds umtauschen, wie im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ in dem Prospekt beschrieben.

Ausfertigungen des Prospekts und des letzten Jahres- und Halbjahresberichts sowie weitere praktische Informationen wie der letzte Preis der Anteile erhalten Sie kostenlos in englischer Sprache am eingetragenen Sitz des Herstellers Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 Boulevard Haussmann, 75008 Paris, Frankreich, und auf der Website www.boussard-gavaudan.com.

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

Risiken



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse mittelniedrige Risikoklasse eingestuft, wobei dies einem 3 entspricht.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist dabei Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, mittlere und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Pessimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30. November 2021 und 30. November 2023.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30. September 2016 und 30. September 2021.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. Juli 2014 und 31. Juli 2019.

Empfohlene Haltedauer		5 Jahren	
Beispielhafte Anlage		\$ 10.000	
Szenarien		wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	\$ 4.980 -50,2%	\$ 5.288 -12,0%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	\$ 9.367 -6,3%	\$ 9.542 -0,9%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	\$ 10.333 3,3%	\$ 11.116 2,1%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	\$ 11.430 14,3%	\$ 12.014 3,7%

Was geschieht, wenn Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie sind dem Risiko ausgesetzt, dass Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. unter Umständen nicht in der Lage ist, seine Verpflichtungen in Bezug auf das Produkt zu erfüllen. Dies kann den Wert des Produkts erheblich beeinträchtigen und dazu führen, dass Sie Ihre Anlage in das Produkt ganz oder teilweise verlieren. Ein potenzieller Verlust ist nicht durch ein Anlegerentschädigungs- oder Sicherungssystem abgedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir gehen davon aus, dass (i) Sie im ersten Jahr den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite) und sich das Produkt über die anderen Haltedauern wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und (ii) \$ 10.000 investiert werden.

Beispielhafte Anlage \$ 10.000	wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	\$ 411	\$ 2.500
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	4,1%	4,2%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 6,4% vor Kosten und 2,1% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,00% , wir erheben keine Einstiegsgebühr. Bei einem Umtausch in Anteile einer anderen Klasse oder eines anderen Teilfonds wird keine Umtauschgebühr erhoben.	bis zu \$ 0
Ausstiegskosten	0,00% Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	bis zu \$ 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,67% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	\$ 267
Transaktionskosten	1,00% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	\$ 100
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	0,44% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung, die jährlich auf der Grundlage des Durchschnitts der vorhergehenden fünf Jahre berechnet wird. Wir berechnen 15% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Produkts über der High Water Mark („HWM“). Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt.	\$ 44

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Die empfohlene Haltedauer wurde unter Berücksichtigung der oben genannten Ziele und des Risiko- und Ertragsprofils festgelegt. Sie sollten bereit sein, mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anlage jedoch ohne Vertragsstrafen vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen oder die Anlage länger halten. Rücknahmeanträge müssen vor 10.00 Uhr (Luxemburger Ortszeit) an jedem Tag eingehen, um auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Anteil an dem betreffenden Bewertungstag verarbeitet werden zu können. Zahlungen für Rücknahmen erfolgen voraussichtlich innerhalb von zwei Geschäftstagen nach dem Bewertungstag. Eine Einlösung vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich negativ auf Ihre Anlage auswirken.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde zu dem Produkt haben, finden Sie die Schritte, die Sie für die Einreichung einer Beschwerde befolgen müssen, auf der Website <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. Sie können Ihre Beschwerde auch an die Verwaltungsgesellschaft des Fonds richten unter: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 Boulevard Haussmann, 75008 Paris, Frankreich, oder per E-Mail an info@bgam-fr.com. Wenn Sie eine Beschwerde über die Person haben, die Sie hinsichtlich dieses Produkts beraten oder dieses an Sie verkauft hat, wird Ihnen die Person Informationen über den Beschwerdeweg bereitstellen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Performance-Szenarien: Frühere Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie unter <https://bgsicav.priips-scenarios.com/LU1304491829/en/KID/>.

Frühere Wertentwicklung: Sie können die vergangene Leistung über das/die 6 Vorjahr(e) auf unserer Website unter <https://bgsicav.priips-performance-chart.com/LU1304491829/en/KID/> herunterladen.

Zweck

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

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN (der „Teilfonds“)

ein Teilfonds von BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (der „Fonds“)

Klasse Z EUR – LU1063708694

PRIIP-Anbieter: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 90 41 00

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg ist für die Beaufsichtigung von Boussard & Gavaudan SICAV in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ist in Luxemburg zugelassen und wird von der CSSF beaufsichtigt.

Dieses Produkt wird von Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. verwaltet, die in Frankreich zugelassen ist und von der Autorité des Marchés Financiers ("AMF") beaufsichtigt wird.

Stand: 1. Januar 2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Dieses Produkt ist eine Anteilsklasse des Teilfonds und lautet auf EUR. Der Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und unterliegt als zugelassener Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Investmentfondsgesetz“) zur Umsetzung der Richtlinie 2009/65/EG über OGAW.

Als Investmentfonds richtet sich die Rendite des Teilfonds nach der Wertentwicklung seiner zugrunde liegenden Vermögenswerte.

Ziele

Anlageziel: Das Anlageziel dieses Teilfonds ist langfristiges Kapitalwachstum im Rahmen eines Multi-Strategie-Ansatzes, wobei das Ziel in der Erreichung einer absoluten Performance besteht.

Anlagepolitik: Die Anlagephilosophie besteht darin, innerhalb des Anlageuniversums, das vorwiegend aus europäischen Unternehmen besteht, Inkonsistenzen bei ihrer Bewertung aufgrund einer unzureichenden Kapitalstruktur zu erkennen und ein bilanzielles Ereignis zu antizipieren. Um sein Anlageziel zu erreichen, kombiniert der Teilfonds Long- und Short-Positionen auf die verschiedenen Anlageklassen (Aktien, Anleihen, und Volatilität) der europäischen Märkte.

Sein Multi-Strategie-Ansatz ermöglicht es dem Teilfonds, in die attraktivsten Instrumente und Anlageklassen zu investieren und jede seiner Anlageideen so zu strukturieren, dass die Marktausrichtung möglichst wenig beeinflusst wird. Die Kapitalzuweisung hängt von dem Grad der Überzeugung hinsichtlich der fundamentalen Bewertung des Unternehmens und von der Wahrscheinlichkeit ab, dass das Ereignis innerhalb eines bestimmten Zeitraums eintritt.

Um das Ziel der absoluten Wertentwicklung zu erreichen, verfolgt der Teilfonds eine Risikomanagementstrategie auf der Grundlage von (1) Marktneutralität, (2) Portfoliodiversifizierung und (3) einem Sicherungsbudget, um den Long-Volatilität-Fonds aufrechtzuerhalten und somit eventuelle Verluste infolge von Ereignissen in Zeiten von Marktstress auszugleichen. Das Sicherungsbudget wird durch Strategien für Volatilitäts-Arbitrage oder durch quantitative Strategien zugewiesen.

Der Teilfonds wird aktiv ohne Bezug auf eine Benchmark verwaltet.

Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088.

Angesichts der genannten Ziele und dem Risiko- und Ertragsprofil des Produkts beträgt die empfohlene Haltedauer 5 Jahre.

Rücknahme und Handel: Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden jeden Tag vor 10.00 Uhr (Luxemburger Ortszeit) zentral verarbeitet (mit Ausnahme der im Prospekt genannten Tage).

Ausschüttungspolitik: Dieses Produkt ist thesaurierend. Der Verwaltungsrat geht nicht davon aus, dass Dividenden ausgeschüttet werden. Alle Erträge des Fonds werden wieder angelegt.

Anleger-Zielgruppe:

Diese Klasse Z ist für alle Arten von Anlegern (Kleinanleger, institutionelle Anleger) („Frühphasen-Anleger“) (außer „US-Personen“) geeignet, unter anderem Anleger, die gemäß dem luxemburgischen Gesetz vom 5. April 1993 oder einem anderen geltenden Gesetz in anderen Ländern als Gewerbetreibende des Finanzsektors zugelassen sind und die Anlagen in eigenem Namen tätigen und darüber hinaus eine der folgenden Bedingungen erfüllen: (a) Sie tätigen die Anlagen in eigenem Namen; (b) sie tätigen die Anlagen im Rahmen eines Vermögensverwaltungsvertrags im Namen ihrer Kunden; oder (c) sie tätigen die Anlagen im Rahmen eines schriftlich festgelegten Beratungsverhältnisses im Namen ihrer Kunden, das gesonderten Gebührenvereinbarungen unterliegt. Seit dem 1. Januar 2017 ist das Halten dieser Anteilsklasse auf Anleger beschränkt, die vor dem 31. Dezember 2016 eine Zeichnung getätigt haben und vorstehend als Frühphasen-Anleger („Frühphasen-Anleger“) definiert sind. Nach diesem Datum ist diese Anteilsklasse für neue Zeichnungen, außer für Frühphasen-Anleger, geschlossen. Die empfohlene Anlagedauer beträgt mindestens 5 Jahre.

Dieses Produkt ist ein Anlageinstrument mit mittlerem Risiko, das unabhängig von den Marktbedingungen Kapitalwachstum anstrebt. Es kann für Anleger geeignet sein, die eher die Risiken senken als die Rendite maximieren wollen.

Die Mindestanlage beträgt EUR 1.000.000.

Laufzeit

Das Produkt wird für einen unbestimmten Zeitraum aufgelegt. Der Verwaltungsrat des Fonds ist nach alleinigem Ermessen zur Kündigung des Produkts unter den im Prospekt dargelegten Umständen berechtigt.

Im Fall einer Kündigung kann der Verwaltungsrat den Anteilseignern dieses Produkts den Umtausch in eine andere Klasse oder einen anderen Teilfonds zu den im Prospekt und vom Verwaltungsrat festgelegten Bedingungen anbieten.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg.

Weitere Informationen: Der Prospekt des Fonds und die regelmäßigen Berichte werden für den gesamten Fonds erstellt. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, d. h. dass die einem Teilfonds zugewiesenen Verbindlichkeiten keine Auswirkungen auf die anderen Teilfonds haben können. Anteilseigner können ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds/einer anderen Klasse des Fonds umtauschen, wie im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ in dem Prospekt beschrieben.

Ausfertigungen des Prospekts und des letzten Jahres- und Halbjahresberichts sowie weitere praktische Informationen wie der letzte Preis der Anteile erhalten Sie kostenlos in englischer Sprache am eingetragenen Sitz des Herstellers Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 Boulevard Haussmann, 75008 Paris, Frankreich, und auf der Website www.boussard-gavaudan.com.

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

Risiken



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist dabei Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, mittlere und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Pessimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30. November 2021 und 30. November 2023.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. März 2017 und 31. März 2022.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. Dezember 2013 und 31. Dezember 2018.

Empfohlene Haltedauer		5 Jahren	
Beispielhafte Anlage		€ 10.000	
Szenarien		wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	€ 4.985 -50,1%	€ 5.236 -12,1%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	€ 9.170 -8,3%	€ 9.373 -1,3%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	€ 10.265 2,7%	€ 10.618 1,2%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	€ 11.402 14,0%	€ 11.461 2,8%

Was geschieht, wenn Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie sind dem Risiko ausgesetzt, dass Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. unter Umständen nicht in der Lage ist, seine Verpflichtungen in Bezug auf das Produkt zu erfüllen. Dies kann den Wert des Produkts erheblich beeinträchtigen und dazu führen, dass Sie Ihre Anlage in das Produkt ganz oder teilweise verlieren. Ein potenzieller Verlust ist nicht durch ein Anlegerentschädigungs- oder Sicherungssystem abgedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir gehen davon aus, dass (i) Sie im ersten Jahr den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite) und sich das Produkt über die anderen Haltedauern wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und (ii) € 10.000 investiert werden.

Beispielhafte Anlage € 10.000	wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	€ 281	€ 1.573
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	2,8%	2,8%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,0% vor Kosten und 1,2% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,00% , wir erheben keine Einstiegsgebühr. Bei einem Umtausch in Anteile einer anderen Klasse oder eines anderen Teilfonds wird keine Umtauschgebühr erhoben.	bis zu € 0
Ausstiegskosten	0,00% Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	bis zu € 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,63% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	€ 163
Transaktionskosten	1,00% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	€ 100
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	0,18% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung, die jährlich auf der Grundlage des Durchschnitts der vorhergehenden fünf Jahre berechnet wird. Wir berechnen 10% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Produkts über der High Water Mark („HWM“). Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt.	€ 18

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Die empfohlene Haltedauer wurde unter Berücksichtigung der oben genannten Ziele und des Risiko- und Ertragsprofils festgelegt. Sie sollten bereit sein, mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anlage jedoch ohne Vertragsstrafen vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen oder die Anlage länger halten. Rücknahmeanträge müssen vor 10.00 Uhr (Luxemburger Ortszeit) an jedem Tag eingehen, um auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Anteil an dem betreffenden Bewertungstag verarbeitet werden zu können. Zahlungen für Rücknahmen erfolgen voraussichtlich innerhalb von zwei Geschäftstagen nach dem Bewertungstag. Eine Einlösung vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich negativ auf Ihre Anlage auswirken.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde zu dem Produkt haben, finden Sie die Schritte, die Sie für die Einreichung einer Beschwerde befolgen müssen, auf der Website <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. Sie können Ihre Beschwerde auch an die Verwaltungsgesellschaft des Fonds richten unter: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 Boulevard Haussmann, 75008 Paris, Frankreich, oder per E-Mail an info@bgam-fr.com. Wenn Sie eine Beschwerde über die Person haben, die Sie hinsichtlich dieses Produkts beraten oder dieses an Sie verkauft hat, wird Ihnen die Person Informationen über den Beschwerdeweg bereitstellen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Performance-Szenarien: Frühere Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie unter <https://bgsicav.priips-scenarios.com/LU1063708694/en/KID/>.

Frühere Wertentwicklung: Sie können die vergangene Leistung über das/die 8 Vorjahr(e) auf unserer Website unter <https://bgsicav.priips-performance-chart.com/LU1063708694/en/KID/> herunterladen.

Zweck

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

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN (der „Teilfonds“)

ein Teilfonds von BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (der „Fonds“)

Klasse Z GBP – LU1063708934

PRIIP-Anbieter: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 90 41 00

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg ist für die Beaufsichtigung von Boussard & Gavaudan SICAV in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ist in Luxemburg zugelassen und wird von der CSSF beaufsichtigt.

Dieses Produkt wird von Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. verwaltet, die in Frankreich zugelassen ist und von der Autorité des Marchés Financiers ("AMF") beaufsichtigt wird.

Stand: 1. Januar 2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Dieses Produkt ist eine Anteilsklasse des Teilfonds und lautet auf GBP. Der Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und unterliegt als zugelassener Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Investmentfondsgesetz“) zur Umsetzung der Richtlinie 2009/65/EG über OGAW.

Als Investmentfonds richtet sich die Rendite des Teilfonds nach der Wertentwicklung seiner zugrunde liegenden Vermögenswerte.

Ziele

Anlageziel: Das Anlageziel dieses Teilfonds ist langfristiges Kapitalwachstum im Rahmen eines Multi-Strategie-Ansatzes, wobei das Ziel in der Erreichung einer absoluten Performance besteht.

Anlagepolitik: Die Anlagephilosophie besteht darin, innerhalb des Anlageuniversums, das vorwiegend aus europäischen Unternehmen besteht, Inkonsistenzen bei ihrer Bewertung aufgrund einer unzureichenden Kapitalstruktur zu erkennen und ein bilanzielles Ereignis zu antizipieren. Um sein Anlageziel zu erreichen, kombiniert der Teilfonds Long- und Short-Positionen auf die verschiedenen Anlageklassen (Aktien, Anleihen, und Volatilität) der europäischen Märkte.

Sein Multi-Strategie-Ansatz ermöglicht es dem Teilfonds, in die attraktivsten Instrumente und Anlageklassen zu investieren und jede seiner Anlageideen so zu strukturieren, dass die Marktausrichtung möglichst wenig beeinflusst wird. Die Kapitalzuweisung hängt von dem Grad der Überzeugung hinsichtlich der fundamentalen Bewertung des Unternehmens und von der Wahrscheinlichkeit ab, dass das Ereignis innerhalb eines bestimmten Zeitraums eintritt.

Um das Ziel der absoluten Wertentwicklung zu erreichen, verfolgt der Teilfonds eine Risikomanagementstrategie auf der Grundlage von (1) Marktneutralität, (2) Portfoliodiversifizierung und (3) einem Sicherungsbudget, um den Long-Volatilität-Fonds aufrechtzuerhalten und somit eventuelle Verluste infolge von Ereignissen in Zeiten von Marktstress auszugleichen. Das Sicherungsbudget wird durch Strategien für Volatilitäts-Arbitrage oder durch quantitative Strategien zugewiesen.

Der Teilfonds wird aktiv ohne Bezug auf eine Benchmark verwaltet.

Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088.

Angesichts der genannten Ziele und dem Risiko- und Ertragsprofil des Produkts beträgt die empfohlene Haltedauer 5 Jahre.

Rücknahme und Handel: Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden jeden Tag vor 10.00 Uhr (Luxemburger Ortszeit) zentral verarbeitet (mit Ausnahme der im Prospekt genannten Tage).

Ausschüttungspolitik: Dieses Produkt ist thesaurierend. Der Verwaltungsrat geht nicht davon aus, dass Dividenden ausgeschüttet werden. Alle Erträge des Fonds werden wieder angelegt.

Anleger-Zielgruppe:

Diese Klasse Z ist für alle Arten von Anlegern (Kleinanleger, institutionelle Anleger) („Frühphasen-Anleger“) (außer „US-Personen“) geeignet, unter anderem Anleger, die gemäß dem luxemburgischen Gesetz vom 5. April 1993 oder einem anderen geltenden Gesetz in anderen Ländern als Gewerbetreibende des Finanzsektors zugelassen sind und die Anlagen in eigenem Namen tätigen und darüber hinaus eine der folgenden Bedingungen erfüllen: (a) Sie tätigen die Anlagen in eigenem Namen; (b) sie tätigen die Anlagen im Rahmen eines Vermögensverwaltungsvertrags im Namen ihrer Kunden; oder (c) sie tätigen die Anlagen im Rahmen eines schriftlich festgelegten Beratungsverhältnisses im Namen ihrer Kunden, das gesonderten Gebührenvereinbarungen unterliegt. Seit dem 1. Januar 2017 ist das Halten dieser Anteilsklasse auf Anleger beschränkt, die vor dem 31. Dezember 2016 eine Zeichnung getätigt haben und vorstehend als Frühphasen-Anleger („Frühphasen-Anleger“) definiert sind. Nach diesem Datum ist diese Anteilsklasse für neue Zeichnungen, außer für Frühphasen-Anleger, geschlossen. Die empfohlene Anlagedauer beträgt mindestens 5 Jahre.

Dieses Produkt ist ein Anlageinstrument mit mittlerem Risiko, das unabhängig von den Marktbedingungen Kapitalwachstum anstrebt. Es kann für Anleger geeignet sein, die eher die Risiken senken als die Rendite maximieren wollen.

Die Mindestanlage beträgt GBP 1,000,000.

Laufzeit

Das Produkt wird für einen unbestimmten Zeitraum aufgelegt. Der Verwaltungsrat des Fonds ist nach alleinigem Ermessen zur Kündigung des Produkts unter den im Prospekt dargelegten Umständen berechtigt.

Im Fall einer Kündigung kann der Verwaltungsrat den Anteilseignern dieses Produkts den Umtausch in eine andere Klasse oder einen anderen Teilfonds zu den im Prospekt und vom Verwaltungsrat festgelegten Bedingungen anbieten.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg.

Weitere Informationen: Der Prospekt des Fonds und die regelmäßigen Berichte werden für den gesamten Fonds erstellt. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, d. h. dass die einem Teilfonds zugewiesenen Verbindlichkeiten keine Auswirkungen auf die anderen Teilfonds haben können. Anteilseigner können ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds/einer anderen Klasse des Fonds umtauschen, wie im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ in dem Prospekt beschrieben.

Ausfertigungen des Prospekts und des letzten Jahres- und Halbjahresberichts sowie weitere praktische Informationen wie der letzte Preis der Anteile erhalten Sie kostenlos in englischer Sprache am eingetragenen Sitz des Herstellers Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 Boulevard Haussmann, 75008 Paris, Frankreich, und auf der Website www.boussard-gavaudan.com.

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

Risiken



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse mittelniedrige Risikoklasse eingestuft, wobei dies einem 3 entspricht.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist dabei Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, mittlere und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Pessimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30. November 2021 und 30. November 2023.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. März 2017 und 31. März 2022.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. Juli 2014 und 31. Juli 2019.

Empfohlene Haltedauer		5 Jahren	
Beispielhafte Anlage		£ 10.000	
Szenarien		wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	£ 4.194 -58,1%	£ 4.398 -15,2%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	£ 9.279 -7,2%	£ 9.670 -0,7%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	£ 10.329 3,3%	£ 11.020 2,0%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	£ 11.470 14,7%	£ 11.903 3,6%

Was geschieht, wenn Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie sind dem Risiko ausgesetzt, dass Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. unter Umständen nicht in der Lage ist, seine Verpflichtungen in Bezug auf das Produkt zu erfüllen. Dies kann den Wert des Produkts erheblich beeinträchtigen und dazu führen, dass Sie Ihre Anlage in das Produkt ganz oder teilweise verlieren. Ein potenzieller Verlust ist nicht durch ein Anlegerentschädigungs- oder Sicherungssystem abgedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir gehen davon aus, dass (i) Sie im ersten Jahr den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite) und sich das Produkt über die anderen Haltedauern wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und (ii) £ 10.000 investiert werden.

Beispielhafte Anlage £ 10.000	wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	£ 281	£ 1.628
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	2,8%	2,8%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,8% vor Kosten und 2,0% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,00% , wir erheben keine Einstiegsgebühr. Bei einem Umtausch in Anteile einer anderen Klasse oder eines anderen Teilfonds wird keine Umtauschgebühr erhoben.	bis zu £ 0
Ausstiegskosten	0,00% Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	bis zu £ 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,56% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	£ 156
Transaktionskosten	1,00% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	£ 100
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	0,24% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung, die jährlich auf der Grundlage des Durchschnitts der vorhergehenden fünf Jahre berechnet wird. Wir berechnen 10% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Produkts über der High Water Mark („HWM“). Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt.	£ 24

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Die empfohlene Haltedauer wurde unter Berücksichtigung der oben genannten Ziele und des Risiko- und Ertragsprofils festgelegt. Sie sollten bereit sein, mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anlage jedoch ohne Vertragsstrafen vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen oder die Anlage länger halten. Rücknahmeanträge müssen vor 10.00 Uhr (Luxemburger Ortszeit) an jedem Tag eingehen, um auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Anteil an dem betreffenden Bewertungstag verarbeitet werden zu können. Zahlungen für Rücknahmen erfolgen voraussichtlich innerhalb von zwei Geschäftstagen nach dem Bewertungstag. Eine Einlösung vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich negativ auf Ihre Anlage auswirken.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde zu dem Produkt haben, finden Sie die Schritte, die Sie für die Einreichung einer Beschwerde befolgen müssen, auf der Website <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. Sie können Ihre Beschwerde auch an die Verwaltungsgesellschaft des Fonds richten unter: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 Boulevard Haussmann, 75008 Paris, Frankreich, oder per E-Mail an info@bgam-fr.com. Wenn Sie eine Beschwerde über die Person haben, die Sie hinsichtlich dieses Produkts beraten oder dieses an Sie verkauft hat, wird Ihnen die Person Informationen über den Beschwerdeweg bereitstellen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Performance-Szenarien: Frühere Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie unter <https://bgsicav.priips-scenarios.com/LU1063708934/en/KID/>.

Frühere Wertentwicklung: Sie können die vergangene Leistung über das/die 7 Vorjahr(e) auf unserer Website unter <https://bgsicav.priips-performance-chart.com/LU1063708934/en/KID/> herunterladen.

Zweck

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

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN (der „Teilfonds“)

ein Teilfonds von BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (der „Fonds“)

Klasse Z USD – LU1063708850

PRIIP-Anbieter: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 90 41 00

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg ist für die Beaufsichtigung von Boussard & Gavaudan SICAV in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ist in Luxemburg zugelassen und wird von der CSSF beaufsichtigt.

Dieses Produkt wird von Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. verwaltet, die in Frankreich zugelassen ist und von der Autorité des Marchés Financiers ("AMF") beaufsichtigt wird.

Stand: 1. Januar 2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Dieses Produkt ist eine Anteilsklasse des Teilfonds und lautet auf USD. Der Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und unterliegt als zugelassener Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Investmentfondsgesetz“) zur Umsetzung der Richtlinie 2009/65/EG über OGAW.

Als Investmentfonds richtet sich die Rendite des Teilfonds nach der Wertentwicklung seiner zugrunde liegenden Vermögenswerte.

Ziele

Anlageziel: Das Anlageziel dieses Teilfonds ist langfristiges Kapitalwachstum im Rahmen eines Multi-Strategie-Ansatzes, wobei das Ziel in der Erreichung einer absoluten Performance besteht.

Anlagepolitik: Die Anlagephilosophie besteht darin, innerhalb des Anlageuniversums, das vorwiegend aus europäischen Unternehmen besteht, Inkonsistenzen bei ihrer Bewertung aufgrund einer unzureichenden Kapitalstruktur zu erkennen und ein bilanzielles Ereignis zu antizipieren. Um sein Anlageziel zu erreichen, kombiniert der Teilfonds Long- und Short-Positionen auf die verschiedenen Anlageklassen (Aktien, Anleihen, und Volatilität) der europäischen Märkte.

Sein Multi-Strategie-Ansatz ermöglicht es dem Teilfonds, in die attraktivsten Instrumente und Anlageklassen zu investieren und jede seiner Anlageideen so zu strukturieren, dass die Marktausrichtung möglichst wenig beeinflusst wird. Die Kapitalzuweisung hängt von dem Grad der Überzeugung hinsichtlich der fundamentalen Bewertung des Unternehmens und von der Wahrscheinlichkeit ab, dass das Ereignis innerhalb eines bestimmten Zeitraums eintritt.

Um das Ziel der absoluten Wertentwicklung zu erreichen, verfolgt der Teilfonds eine Risikomanagementstrategie auf der Grundlage von (1) Marktneutralität, (2) Portfoliodiversifizierung und (3) einem Sicherungsbudget, um den Long-Volatilität-Fonds aufrechtzuerhalten und somit eventuelle Verluste infolge von Ereignissen in Zeiten von Marktstress auszugleichen. Das Sicherungsbudget wird durch Strategien für Volatilitäts-Arbitrage oder durch quantitative Strategien zugewiesen.

Der Teilfonds wird aktiv ohne Bezug auf eine Benchmark verwaltet.

Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088.

Angesichts der genannten Ziele und dem Risiko- und Ertragsprofil des Produkts beträgt die empfohlene Haltedauer 5 Jahre.

Rücknahme und Handel: Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden jeden Tag vor 10.00 Uhr (Luxemburger Ortszeit) zentral verarbeitet (mit Ausnahme der im Prospekt genannten Tage).

Ausschüttungspolitik: Dieses Produkt ist thesaurierend. Der Verwaltungsrat geht nicht davon aus, dass Dividenden ausgeschüttet werden. Alle Erträge des Fonds werden wieder angelegt.

Anleger-Zielgruppe:

Diese Klasse Z ist für alle Arten von Anlegern (Kleinanleger, institutionelle Anleger) („Frühphasen-Anleger“) (außer „US-Personen“) geeignet, unter anderem Anleger, die gemäß dem luxemburgischen Gesetz vom 5. April 1993 oder einem anderen geltenden Gesetz in anderen Ländern als Gewerbetreibende des Finanzsektors zugelassen sind und die Anlagen in eigenem Namen tätigen und darüber hinaus eine der folgenden Bedingungen erfüllen: (a) Sie tätigen die Anlagen in eigenem Namen; (b) sie tätigen die Anlagen im Rahmen eines Vermögensverwaltungsvertrags im Namen ihrer Kunden; oder (c) sie tätigen die Anlagen im Rahmen eines schriftlich festgelegten Beratungsverhältnisses im Namen ihrer Kunden, das gesonderten Gebührenvereinbarungen unterliegt. Seit dem 1. Januar 2017 ist das Halten dieser Anteilsklasse auf Anleger beschränkt, die vor dem 31. Dezember 2016 eine Zeichnung getätigt haben und vorstehend als Frühphasen-Anleger („Frühphasen-Anleger“) definiert sind. Nach diesem Datum ist diese Anteilsklasse für neue Zeichnungen, außer für Frühphasen-Anleger, geschlossen. Die empfohlene Anlagedauer beträgt mindestens 5 Jahre.

Dieses Produkt ist ein Anlageinstrument mit mittlerem Risiko, das unabhängig von den Marktbedingungen Kapitalwachstum anstrebt. Es kann für Anleger geeignet sein, die eher die Risiken senken als die Rendite maximieren wollen.

Die Mindestanlage beträgt USD 1,000,000.

Laufzeit

Das Produkt wird für einen unbestimmten Zeitraum aufgelegt. Der Verwaltungsrat des Fonds ist nach alleinigem Ermessen zur Kündigung des Produkts unter den im Prospekt dargelegten Umständen berechtigt.

Im Fall einer Kündigung kann der Verwaltungsrat den Anteilseignern dieses Produkts den Umtausch in eine andere Klasse oder einen anderen Teilfonds zu den im Prospekt und vom Verwaltungsrat festgelegten Bedingungen anbieten.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg.

Weitere Informationen: Der Prospekt des Fonds und die regelmäßigen Berichte werden für den gesamten Fonds erstellt. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, d. h. dass die einem Teilfonds zugewiesenen Verbindlichkeiten keine Auswirkungen auf die anderen Teilfonds haben können. Anteilseigner können ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds/einer anderen Klasse des Fonds umtauschen, wie im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ in dem Prospekt beschrieben.

Ausfertigungen des Prospekts und des letzten Jahres- und Halbjahresberichts sowie weitere praktische Informationen wie der letzte Preis der Anteile erhalten Sie kostenlos in englischer Sprache am eingetragenen Sitz des Herstellers Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 Boulevard Haussmann, 75008 Paris, Frankreich, und auf der Website www.boussard-gavaudan.com.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir gehen davon aus, dass (i) Sie im ersten Jahr den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite) und sich das Produkt über die anderen Haltedauern wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und (ii) \$ 10.000 investiert werden.

Beispielhafte Anlage \$ 10.000	wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	\$ 297	\$ 1.842
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	3,0%	3,1%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 6,2% vor Kosten und 3,1% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,00% , wir erheben keine Einstiegsgebühr. Bei einem Umtausch in Anteile einer anderen Klasse oder eines anderen Teilfonds wird keine Umtauschgebühr erhoben.	bis zu \$ 0
Ausstiegskosten	0,00% Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	bis zu \$ 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,66% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	\$ 166
Transaktionskosten	1,00% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	\$ 100
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	0,31% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung, die jährlich auf der Grundlage des Durchschnitts der vorhergehenden fünf Jahre berechnet wird. Wir berechnen 10% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Produkts über der High Water Mark („HWM“). Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt.	\$ 31

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Die empfohlene Haltedauer wurde unter Berücksichtigung der oben genannten Ziele und des Risiko- und Ertragsprofils festgelegt. Sie sollten bereit sein, mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anlage jedoch ohne Vertragsstrafen vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen oder die Anlage länger halten. Rücknahmeanträge müssen vor 10.00 Uhr (Luxemburger Ortszeit) an jedem Tag eingehen, um auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Anteil an dem betreffenden Bewertungstag verarbeitet werden zu können. Zahlungen für Rücknahmen erfolgen voraussichtlich innerhalb von zwei Geschäftstagen nach dem Bewertungstag. Eine Einlösung vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich negativ auf Ihre Anlage auswirken.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde zu dem Produkt haben, finden Sie die Schritte, die Sie für die Einreichung einer Beschwerde befolgen müssen, auf der Website <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. Sie können Ihre Beschwerde auch an die Verwaltungsgesellschaft des Fonds richten unter: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 Boulevard Haussmann, 75008 Paris, Frankreich, oder per E-Mail an info@bgam-fr.com. Wenn Sie eine Beschwerde über die Person haben, die Sie hinsichtlich dieses Produkts beraten oder dieses an Sie verkauft hat, wird Ihnen die Person Informationen über den Beschwerdeweg bereitstellen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Performance-Szenarien: Frühere Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie unter <https://bgsicav.priips-scenarios.com/LU1063708850/en/KID/>.

Frühere Wertentwicklung: Sie können die vergangene Leistung über das/die 7 Vorjahr(e) auf unserer Website unter <https://bgsicav.priips-performance-chart.com/LU1063708850/en/KID/> herunterladen.

Zweck

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

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN (der „Teilfonds“)

ein Teilfonds von BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (der „Fonds“)

Klasse I EUR – LU1537768738

PRIIP-Anbieter: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 90 41 00

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg ist für die Beaufsichtigung von Boussard & Gavaudan SICAV in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ist in Luxemburg zugelassen und wird von der CSSF beaufsichtigt.

Dieses Produkt wird von Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. verwaltet, die in Frankreich zugelassen ist und von der Autorité des Marchés Financiers ("AMF") beaufsichtigt wird.

Stand: 1. Januar 2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Dieses Produkt ist eine Anteilsklasse des Teilfonds und lautet auf EUR. Der Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und unterliegt als zugelassener Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Investmentfondsgesetz“) zur Umsetzung der Richtlinie 2009/65/EG über OGAW.

Als Investmentfonds richtet sich die Rendite des Teilfonds nach der Wertentwicklung seiner zugrunde liegenden Vermögenswerte.

Ziele

Anlageziel: Das Anlageziel dieses Teilfonds ist langfristiges Kapitalwachstum im Rahmen eines Multi-Strategie-Ansatzes, wobei das Ziel in der Erreichung einer absoluten Performance besteht.

Anlagepolitik: Die Anlagephilosophie besteht darin, innerhalb des Anlageuniversums, das vorwiegend aus europäischen Unternehmen besteht, Inkonsistenzen bei ihrer Bewertung aufgrund einer unzureichenden Kapitalstruktur zu erkennen und ein bilanzielles Ereignis zu antizipieren. Um sein Anlageziel zu erreichen, kombiniert der Teilfonds Long- und Short-Positionen auf die verschiedenen Anlageklassen (Aktien, Anleihen, und Volatilität) der europäischen Märkte.

Sein Multi-Strategie-Ansatz ermöglicht es dem Teilfonds, in die attraktivsten Instrumente und Anlageklassen zu investieren und jede seiner Anlageideen so zu strukturieren, dass die Marktausrichtung möglichst wenig beeinflusst wird. Die Kapitalzuweisung hängt von dem Grad der Überzeugung hinsichtlich der fundamentalen Bewertung des Unternehmens und von der Wahrscheinlichkeit ab, dass das Ereignis innerhalb eines bestimmten Zeitraums eintritt. Um das Ziel der absoluten Wertentwicklung zu erreichen, verfolgt der Teilfonds eine Risikomanagementstrategie auf der Grundlage von (1) Marktneutralität, (2) Portfolio Diversifizierung und (3) einem Sicherungsbudget, um den Long-Volatilität-Fonds aufrechtzuerhalten und somit eventuelle Verluste infolge von Ereignissen in Zeiten von Marktstress auszugleichen. Das Sicherungsbudget wird durch Strategien für Volatilitäts-Arbitrage oder durch quantitative Strategien zugewiesen.

Der Teilfonds wird aktiv ohne Bezug auf eine Benchmark verwaltet.

Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088.

Angesichts der genannten Ziele und dem Risiko- und Ertragsprofil des Produkts beträgt die empfohlene Haltedauer 5 Jahre.

Rücknahme und Handel: Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden jeden Tag vor 10.00 Uhr (Luxemburger Ortszeit) zentral verarbeitet (mit Ausnahme der im Prospekt genannten Tage).

Ausschüttungspolitik: Dieses Produkt ist thesaurierend. Der Verwaltungsrat geht nicht davon aus, dass Dividenden ausgeschüttet werden. Alle Erträge des Fonds werden wieder angelegt.

Anleger-Zielgruppe:

Diese Klasse I ist nur für institutionelle Anleger (außer „US-Personen“) geeignet. Die empfohlene Anlagedauer beträgt mindestens 5 Jahre.

Dieses Produkt ist ein Anlageinstrument mit mittlerem Risiko, das unabhängig von den Marktbedingungen Kapitalwachstum anstrebt. Es kann für Anleger geeignet sein, die eher die Risiken senken als die Rendite maximieren wollen.

Die Mindestanlage beträgt EUR 250.000.

Laufzeit

Das Produkt wird für einen unbestimmten Zeitraum aufgelegt. Der Verwaltungsrat des Fonds ist nach alleinigem Ermessen zur Kündigung des Produkts unter den im Prospekt dargelegten Umständen berechtigt.

Im Fall einer Kündigung kann der Verwaltungsrat den Anteilseignern dieses Produkts den Umtausch in eine andere Klasse oder einen anderen Teilfonds zu den im Prospekt und vom Verwaltungsrat festgelegten Bedingungen anbieten.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg.

Weitere Informationen: Der Prospekt des Fonds und die regelmäßigen Berichte werden für den gesamten Fonds erstellt. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, d. h. dass die einem Teilfonds zugewiesenen Verbindlichkeiten keine Auswirkungen auf die anderen Teilfonds haben können. Anteilseigner können ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds/einer anderen Klasse des Fonds umtauschen, wie im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ in dem Prospekt beschrieben.

Ausfertigungen des Prospekts und des letzten Jahres- und Halbjahresberichts sowie weitere praktische Informationen wie der letzte Preis der Anteile erhalten Sie kostenlos in englischer Sprache am eingetragenen Sitz des Herstellers Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 Boulevard Haussmann, 75008 Paris, Frankreich, und auf der Website www.boussard-gavaudan.com.

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

Risiken



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist dabei Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, mittlere und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Pessimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30. November 2021 und 30. November 2023.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30. September 2016 und 30. September 2021.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. Dezember 2013 und 31. Dezember 2018.

Empfohlene Haltedauer		5 Jahren	
Beispielhafte Anlage		€ 10.000	
Szenarien		wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	€ 4.984 -50,2%	€ 5.236 -12,1%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	€ 9.157 -8,4%	€ 9.351 -1,3%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	€ 10.262 2,6%	€ 10.570 1,1%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	€ 11.492 14,9%	€ 11.613 3,0%

Was geschieht, wenn Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie sind dem Risiko ausgesetzt, dass Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. unter Umständen nicht in der Lage ist, seine Verpflichtungen in Bezug auf das Produkt zu erfüllen. Dies kann den Wert des Produkts erheblich beeinträchtigen und dazu führen, dass Sie Ihre Anlage in das Produkt ganz oder teilweise verlieren. Ein potenzieller Verlust ist nicht durch ein Anlegerentschädigungs- oder Sicherungssystem abgedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir gehen davon aus, dass (i) Sie im ersten Jahr den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite) und sich das Produkt über die anderen Haltedauern wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und (ii) € 10.000 investiert werden.

Beispielhafte Anlage € 10.000	wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	€ 302	€ 1.641
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	3,0%	3,0%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,1% vor Kosten und 1,1% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,00% , wir erheben keine Einstiegsgebühr. Bei einem Umtausch in Anteile einer anderen Klasse oder eines anderen Teilfonds wird keine Umtauschgebühr erhoben.	bis zu € 0
Ausstiegskosten	0,00% Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	bis zu € 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,76% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	€ 176
Transaktionskosten	1,00% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	€ 100
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	0,26% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung, die jährlich auf der Grundlage des Durchschnitts der vorhergehenden fünf Jahre berechnet wird. Wir berechnen 10% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Produkts über der High Water Mark („HWM“). Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt.	€ 26

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Die empfohlene Haltedauer wurde unter Berücksichtigung der oben genannten Ziele und des Risiko- und Ertragsprofils festgelegt. Sie sollten bereit sein, mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anlage jedoch ohne Vertragsstrafen vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen oder die Anlage länger halten. Rücknahmeanträge müssen vor 10.00 Uhr (Luxemburger Ortszeit) an jedem Tag eingehen, um auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Anteil an dem betreffenden Bewertungstag verarbeitet werden zu können. Zahlungen für Rücknahmen erfolgen voraussichtlich innerhalb von zwei Geschäftstagen nach dem Bewertungstag. Eine Einlösung vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich negativ auf Ihre Anlage auswirken.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde zu dem Produkt haben, finden Sie die Schritte, die Sie für die Einreichung einer Beschwerde befolgen müssen, auf der Website <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. Sie können Ihre Beschwerde auch an die Verwaltungsgesellschaft des Fonds richten unter: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 Boulevard Haussmann, 75008 Paris, Frankreich, oder per E-Mail an info@bgam-fr.com. Wenn Sie eine Beschwerde über die Person haben, die Sie hinsichtlich dieses Produkts beraten oder dieses an Sie verkauft hat, wird Ihnen die Person Informationen über den Beschwerdeweg bereitstellen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Performance-Szenarien: Frühere Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie unter <https://bgsicav.priips-scenarios.com/LU1537768738/en/KID/>.

Frühere Wertentwicklung: Sie können die vergangene Leistung über das/die 5 Vorjahr(e) auf unserer Website unter <https://bgsicav.priips-performance-chart.com/LU1537768738/en/KID/> herunterladen.

Zweck

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

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN (der „Teilfonds“)

ein Teilfonds von BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (der „Fonds“)

Klasse I GBP – LU1537768902

PRIIP-Anbieter: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 90 41 00

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg ist für die Beaufsichtigung von Boussard & Gavaudan SICAV in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ist in Luxemburg zugelassen und wird von der CSSF beaufsichtigt.

Dieses Produkt wird von Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. verwaltet, die in Frankreich zugelassen ist und von der Autorité des Marchés Financiers ("AMF") beaufsichtigt wird.

Stand: 1. Januar 2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Dieses Produkt ist eine Anteilsklasse des Teilfonds und lautet auf GBP. Der Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und unterliegt als zugelassener Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Investmentfondsgesetz“) zur Umsetzung der Richtlinie 2009/65/EG über OGAW.

Als Investmentfonds richtet sich die Rendite des Teilfonds nach der Wertentwicklung seiner zugrunde liegenden Vermögenswerte.

Ziele

Anlageziel: Das Anlageziel dieses Teilfonds ist langfristiges Kapitalwachstum im Rahmen eines Multi-Strategie-Ansatzes, wobei das Ziel in der Erreichung einer absoluten Performance besteht.

Anlagepolitik: Die Anlagephilosophie besteht darin, innerhalb des Anlageuniversums, das vorwiegend aus europäischen Unternehmen besteht, Inkonsistenzen bei ihrer Bewertung aufgrund einer unzureichenden Kapitalstruktur zu erkennen und ein bilanzielles Ereignis zu antizipieren. Um sein Anlageziel zu erreichen, kombiniert der Teilfonds Long- und Short-Positionen auf die verschiedenen Anlageklassen (Aktien, Anleihen, und Volatilität) der europäischen Märkte.

Sein Multi-Strategie-Ansatz ermöglicht es dem Teilfonds, in die attraktivsten Instrumente und Anlageklassen zu investieren und jede seiner Anlageideen so zu strukturieren, dass die Marktausrichtung möglichst wenig beeinflusst wird. Die Kapitalzuweisung hängt von dem Grad der Überzeugung hinsichtlich der fundamentalen Bewertung des Unternehmens und von der Wahrscheinlichkeit ab, dass das Ereignis innerhalb eines bestimmten Zeitraums eintritt. Um das Ziel der absoluten Wertentwicklung zu erreichen, verfolgt der Teilfonds eine Risikomanagementstrategie auf der Grundlage von (1) Marktneutralität, (2) Portfolio Diversifizierung und (3) einem Sicherungsbudget, um den Long-Volatilität-Fonds aufrechtzuerhalten und somit eventuelle Verluste infolge von Ereignissen in Zeiten von Marktstress auszugleichen. Das Sicherungsbudget wird durch Strategien für Volatilitäts-Arbitrage oder durch quantitative Strategien zugewiesen.

Der Teilfonds wird aktiv ohne Bezug auf eine Benchmark verwaltet.

Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088.

Angesichts der genannten Ziele und dem Risiko- und Ertragsprofil des Produkts beträgt die empfohlene Haltedauer 5 Jahre.

Rücknahme und Handel: Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden jeden Tag vor 10.00 Uhr (Luxemburger Ortszeit) zentral verarbeitet (mit Ausnahme der im Prospekt genannten Tage).

Ausschüttungspolitik: Dieses Produkt ist thesaurierend. Der Verwaltungsrat geht nicht davon aus, dass Dividenden ausgeschüttet werden. Alle Erträge des Fonds werden wieder angelegt.

Anleger-Zielgruppe:

Diese Klasse I ist nur für institutionelle Anleger (außer „US-Personen“) geeignet. Die empfohlene Anlagedauer beträgt mindestens 5 Jahre.

Dieses Produkt ist ein Anlageinstrument mit mittlerem Risiko, das unabhängig von den Marktbedingungen Kapitalwachstum anstrebt. Es kann für Anleger geeignet sein, die eher die Risiken senken als die Rendite maximieren wollen.

Die Mindestanlage beträgt GBP 250.000.

Laufzeit

Das Produkt wird für einen unbestimmten Zeitraum aufgelegt. Der Verwaltungsrat des Fonds ist nach alleinigem Ermessen zur Kündigung des Produkts unter den im Prospekt dargelegten Umständen berechtigt.

Im Fall einer Kündigung kann der Verwaltungsrat den Anteilseignern dieses Produkts den Umtausch in eine andere Klasse oder einen anderen Teilfonds zu den im Prospekt und vom Verwaltungsrat festgelegten Bedingungen anbieten.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg.

Weitere Informationen: Der Prospekt des Fonds und die regelmäßigen Berichte werden für den gesamten Fonds erstellt. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, d. h. dass die einem Teilfonds zugewiesenen Verbindlichkeiten keine Auswirkungen auf die anderen Teilfonds haben können. Anteilseigner können ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds/einer anderen Klasse des Fonds umtauschen, wie im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ in dem Prospekt beschrieben.

Ausfertigungen des Prospekts und des letzten Jahres- und Halbjahresberichts sowie weitere praktische Informationen wie der letzte Preis der Anteile erhalten Sie kostenlos in englischer Sprache am eingetragenen Sitz des Herstellers Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 Boulevard Haussmann, 75008 Paris, Frankreich, und auf der Website www.boussard-gavaudan.com.

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

Risiken



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse mittelniedrige Risikoklasse eingestuft, wobei dies einem 3 entspricht.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist dabei Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, mittlere und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Pessimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30. November 2021 und 30. November 2023.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30. Juni 2016 und 30. Juni 2021.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. Dezember 2013 und 31. Dezember 2018.

Empfohlene Haltedauer		5 Jahren	
Beispielhafte Anlage		£ 10.000	
Szenarien		wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	£ 4.804 -52,0%	£ 5.044 -12,8%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	£ 9.226 -7,7%	£ 9.472 -1,1%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	£ 10.346 3,5%	£ 11.037 2,0%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	£ 11.497 15,0%	£ 11.865 3,5%

Was geschieht, wenn Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie sind dem Risiko ausgesetzt, dass Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. unter Umständen nicht in der Lage ist, seine Verpflichtungen in Bezug auf das Produkt zu erfüllen. Dies kann den Wert des Produkts erheblich beeinträchtigen und dazu führen, dass Sie Ihre Anlage in das Produkt ganz oder teilweise verlieren. Ein potenzieller Verlust ist nicht durch ein Anlegerentschädigungs- oder Sicherungssystem abgedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir gehen davon aus, dass (i) Sie im ersten Jahr den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite) und sich das Produkt über die anderen Haltedauern wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und (ii) £ 10.000 investiert werden.

Beispielhafte Anlage £ 10.000	wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	£ 293	£ 1.348
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	2,9%	2,4%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,4% vor Kosten und 2,0% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,00% , wir erheben keine Einstiegsgebühr. Bei einem Umtausch in Anteile einer anderen Klasse oder eines anderen Teilfonds wird keine Umtauschgebühr erhoben.	bis zu £ 0
Ausstiegskosten	0,00% Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	bis zu £ 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,92% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	£ 192
Transaktionskosten	1,00% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	£ 100
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	0,00% . Hierbei handelt es sich um eine Schätzung, die jährlich auf der Grundlage des Durchschnitts der vorhergehenden fünf Jahre berechnet wird. Wir berechnen 10% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Produkts über der High Water Mark („HWM“). Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt.	£ 0

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Die empfohlene Haltedauer wurde unter Berücksichtigung der oben genannten Ziele und des Risiko- und Ertragsprofils festgelegt. Sie sollten bereit sein, mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anlage jedoch ohne Vertragsstrafen vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen oder die Anlage länger halten. Rücknahmeanträge müssen vor 10.00 Uhr (Luxemburger Ortszeit) an jedem Tag eingehen, um auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Anteil an dem betreffenden Bewertungstag verarbeitet werden zu können. Zahlungen für Rücknahmen erfolgen voraussichtlich innerhalb von zwei Geschäftstagen nach dem Bewertungstag. Eine Einlösung vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich negativ auf Ihre Anlage auswirken.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde zu dem Produkt haben, finden Sie die Schritte, die Sie für die Einreichung einer Beschwerde befolgen müssen, auf der Website <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. Sie können Ihre Beschwerde auch an die Verwaltungsgesellschaft des Fonds richten unter: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 Boulevard Haussmann, 75008 Paris, Frankreich, oder per E-Mail an info@bgam-fr.com. Wenn Sie eine Beschwerde über die Person haben, die Sie hinsichtlich dieses Produkts beraten oder dieses an Sie verkauft hat, wird Ihnen die Person Informationen über den Beschwerdeweg bereitstellen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Performance-Szenarien: Frühere Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie unter <https://bgsicav.priips-scenarios.com/LU1537768902/en/KID/>.

Frühere Wertentwicklung: Es sind noch keine ausreichenden Daten zur Wertentwicklung vorhanden, um ein Diagramm der jährlichen früheren Wertentwicklung zu erstellen.

Zweck

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

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN (der „Teilfonds“)

ein Teilfonds von BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV (der „Fonds“)

Klasse I USD – LU1537768811

PRIIP-Anbieter: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S.

www.boussard-gavaudan.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 90 41 00

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in Luxemburg ist für die Beaufsichtigung von Boussard & Gavaudan SICAV in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN ist in Luxemburg zugelassen und wird von der CSSF beaufsichtigt.

Dieses Produkt wird von Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. verwaltet, die in Frankreich zugelassen ist und von der Autorité des Marchés Financiers ("AMF") beaufsichtigt wird.

Stand: 1. Januar 2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Dieses Produkt ist eine Anteilsklasse des Teilfonds und lautet auf USD. Der Fonds BOUSSARD & GAVAUDAN SICAV ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und unterliegt als zugelassener Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Investmentfondsgesetz“) zur Umsetzung der Richtlinie 2009/65/EG über OGAW.

Als Investmentfonds richtet sich die Rendite des Teilfonds nach der Wertentwicklung seiner zugrunde liegenden Vermögenswerte.

Ziele

Anlageziel: Das Anlageziel dieses Teilfonds ist langfristiges Kapitalwachstum im Rahmen eines Multi-Strategie-Ansatzes, wobei das Ziel in der Erreichung einer absoluten Performance besteht.

Anlagepolitik: Die Anlagephilosophie besteht darin, innerhalb des Anlageuniversums, das vorwiegend aus europäischen Unternehmen besteht, Inkonsistenzen bei ihrer Bewertung aufgrund einer unzureichenden Kapitalstruktur zu erkennen und ein bilanzielles Ereignis zu antizipieren. Um sein Anlageziel zu erreichen, kombiniert der Teilfonds Long- und Short-Positionen auf die verschiedenen Anlageklassen (Aktien, Anleihen, und Volatilität) der europäischen Märkte.

Sein Multi-Strategie-Ansatz ermöglicht es dem Teilfonds, in die attraktivsten Instrumente und Anlageklassen zu investieren und jede seiner Anlageideen so zu strukturieren, dass die Marktausrichtung möglichst wenig beeinflusst wird. Die Kapitalzuweisung hängt von dem Grad der Überzeugung hinsichtlich der fundamentalen Bewertung des Unternehmens und von der Wahrscheinlichkeit ab, dass das Ereignis innerhalb eines bestimmten Zeitraums eintritt. Um das Ziel der absoluten Wertentwicklung zu erreichen, verfolgt der Teilfonds eine Risikomanagementstrategie auf der Grundlage von (1) Marktneutralität, (2) Portfolio Diversifizierung und (3) einem Sicherungsbudget, um den Long-Volatilität-Fonds aufrechtzuerhalten und somit eventuelle Verluste infolge von Ereignissen in Zeiten von Marktstress auszugleichen. Das Sicherungsbudget wird durch Strategien für Volatilitäts-Arbitrage oder durch quantitative Strategien zugewiesen.

Der Teilfonds wird aktiv ohne Bezug auf eine Benchmark verwaltet.

Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088.

Angesichts der genannten Ziele und dem Risiko- und Ertragsprofil des Produkts beträgt die empfohlene Haltedauer 5 Jahre.

Rücknahme und Handel: Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden jeden Tag vor 10.00 Uhr (Luxemburger Ortszeit) zentral verarbeitet (mit Ausnahme der im Prospekt genannten Tage).

Ausschüttungspolitik: Dieses Produkt ist thesaurierend. Der Verwaltungsrat geht nicht davon aus, dass Dividenden ausgeschüttet werden. Alle Erträge des Fonds werden wieder angelegt.

Anleger-Zielgruppe:

Diese Klasse I ist nur für institutionelle Anleger (außer „US-Personen“) geeignet. Die empfohlene Anlagedauer beträgt mindestens 5 Jahre.

Dieses Produkt ist ein Anlageinstrument mit mittlerem Risiko, das unabhängig von den Marktbedingungen Kapitalwachstum anstrebt. Es kann für Anleger geeignet sein, die eher die Risiken senken als die Rendite maximieren wollen.

Die Mindestanlage beträgt USD 250.000.

Laufzeit

Das Produkt wird für einen unbestimmten Zeitraum aufgelegt. Der Verwaltungsrat des Fonds ist nach alleinigem Ermessen zur Kündigung des Produkts unter den im Prospekt dargelegten Umständen berechtigt.

Im Fall einer Kündigung kann der Verwaltungsrat den Anteilseignern dieses Produkts den Umtausch in eine andere Klasse oder einen anderen Teilfonds zu den im Prospekt und vom Verwaltungsrat festgelegten Bedingungen anbieten.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg.

Weitere Informationen: Der Prospekt des Fonds und die regelmäßigen Berichte werden für den gesamten Fonds erstellt. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, d. h. dass die einem Teilfonds zugewiesenen Verbindlichkeiten keine Auswirkungen auf die anderen Teilfonds haben können. Anteilseigner können ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds/einer anderen Klasse des Fonds umtauschen, wie im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ in dem Prospekt beschrieben.

Ausfertigungen des Prospekts und des letzten Jahres- und Halbjahresberichts sowie weitere praktische Informationen wie der letzte Preis der Anteile erhalten Sie kostenlos in englischer Sprache am eingetragenen Sitz des Herstellers Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 Boulevard Haussmann, 75008 Paris, Frankreich, und auf der Website www.boussard-gavaudan.com.

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

Risiken



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse mittelniedrige Risikoklasse eingestuft, wobei dies einem 3 entspricht.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist dabei Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, mittlere und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Pessimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30. November 2021 und 30. November 2023.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. März 2017 und 31. März 2022.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30. November 2016 und 30. November 2021.

Empfohlene Haltedauer		5 Jahren	
Beispielhafte Anlage		\$ 10.000	
Szenarien		wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	\$ 4.968 -50,3%	\$ 5.261 -12,1%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	\$ 9.423 -5,8%	\$ 9.718 -0,6%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	\$ 10.406 4,1%	\$ 11.549 2,9%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	\$ 11.488 14,9%	\$ 12.313 4,3%

Was geschieht, wenn Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie sind dem Risiko ausgesetzt, dass Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S. unter Umständen nicht in der Lage ist, seine Verpflichtungen in Bezug auf das Produkt zu erfüllen. Dies kann den Wert des Produkts erheblich beeinträchtigen und dazu führen, dass Sie Ihre Anlage in das Produkt ganz oder teilweise verlieren. Ein potenzieller Verlust ist nicht durch ein Anlegerentschädigungs- oder Sicherungssystem abgedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir gehen davon aus, dass (i) Sie im ersten Jahr den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite) und sich das Produkt über die anderen Haltedauern wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und (ii) \$ 10.000 investiert werden.

Beispielhafte Anlage \$ 10.000	wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	wenn Sie aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	\$ 309	\$ 1.872
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	3,1%	3,1%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 6,1% vor Kosten und 2,9% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,00% , wir erheben keine Einstiegsgebühr. Bei einem Umtausch in Anteile einer anderen Klasse oder eines anderen Teilfonds wird keine Umtauschgebühr erhoben.	bis zu \$ 0
Ausstiegskosten	0,00% Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	bis zu \$ 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,78% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	\$ 178
Transaktionskosten	1,00% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	\$ 100
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	0,30% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung, die jährlich auf der Grundlage des Durchschnitts der vorhergehenden fünf Jahre berechnet wird. Wir berechnen 10% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Produkts über der High Water Mark („HWM“). Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt.	\$ 30

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Die empfohlene Haltedauer wurde unter Berücksichtigung der oben genannten Ziele und des Risiko- und Ertragsprofils festgelegt. Sie sollten bereit sein, mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anlage jedoch ohne Vertragsstrafen vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen oder die Anlage länger halten. Rücknahmeanträge müssen vor 10.00 Uhr (Luxemburger Ortszeit) an jedem Tag eingehen, um auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Anteil an dem betreffenden Bewertungstag verarbeitet werden zu können. Zahlungen für Rücknahmen erfolgen voraussichtlich innerhalb von zwei Geschäftstagen nach dem Bewertungstag. Eine Einlösung vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich negativ auf Ihre Anlage auswirken.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde zu dem Produkt haben, finden Sie die Schritte, die Sie für die Einreichung einer Beschwerde befolgen müssen, auf der Website <https://www.boussard-gavaudan.com/index.php/en/p/22/legal-info>. Sie können Ihre Beschwerde auch an die Verwaltungsgesellschaft des Fonds richten unter: Boussard & Gavaudan Gestion S.A.S., 69 Boulevard Haussmann, 75008 Paris, Frankreich, oder per E-Mail an info@bgam-fr.com. Wenn Sie eine Beschwerde über die Person haben, die Sie hinsichtlich dieses Produkts beraten oder dieses an Sie verkauft hat, wird Ihnen die Person Informationen über den Beschwerdeweg bereitstellen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Performance-Szenarien: Frühere Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie unter <https://bgsicav.priips-scenarios.com/LU1537768811/en/KID/>.

Frühere Wertentwicklung: Sie können die vergangene Leistung über das/die 5 Vorjahr(e) auf unserer Website unter <https://bgsicav.priips-performance-chart.com/LU1537768811/en/KID/> herunterladen.