

## BASISINFORMATIONSBLATT

### ZWECK

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

### PRODUKT

Name des Produkts : **Ellipsis Optimal Solutions - Liquid Alternative - Anteil P EUR**

ISIN: FR001400CWU7

Website des Herstellers: <https://www.ellipsis-am.com>

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter (+33) 01 78 41 55 00.

Beschreibung: Ellipsis Optimal Solutions - Liquid Alternative ist ein Investmentfonds (Fonds Commun de Placement, FCP) französischen Rechts gemäß der EU-Richtlinie 2009/65/EG (OGAW), der in Frankreich von der AMF unter der Nummer FCPXX zugelassen wurde.

Name des Herstellers: Ellipsis Asset Management S.A., 112 av. Kleber, 75116 Paris, Frankreich, ist eine OGA-Verwaltungsgesellschaft die in Frankreich zugelassen wurde und durch die französische Finanzmarktbehörde AMF reguliert wird (GP-11000014).

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 02 Oktober 2024

### WARNUNG

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu kaufen, das nicht einfach ist und möglicherweise schwer zu verstehen ist.

### UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

#### ❖ ART

Das Produkt ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), der in Form eines Fonds Commun de Placement ("FCP") nach französischem Recht gegründet wurde und der europäischen Richtlinie 2009/65/EG (OGAW IV) unterliegt.

#### ❖ DAUER

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre ab dem Zeitpunkt seiner Gründung. Die Verwaltungsgesellschaft hat das Recht, das Produkt einseitig aufzulösen. Die Auflösung kann auch im Falle einer Fusion, einer vollständigen Rücknahme der Anteile oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter den vorgeschriebenen Mindestbetrag fällt, erfolgen.

#### ❖ ZIEL

Ziel des Produkts ist es, durch eine aktive Verwaltung über einen Zeithorizont von 5 Jahren eine absolute Performance zu erzielen, die sich mittelfristig nicht von den Märkten abhebt, indem eine Anlagestrategie verfolgt wird, die hauptsächlich auf dem Einsatz liquider, gelisteter Derivate beruht.

Die Wertentwicklung des Produkts kann im Nachhinein an die Wertentwicklung des folgenden Referenzindikators angenähert werden: €STR kapitalisiert +1%. Der €STR ist ein kurzfristiger Referenzzinssatz in der Eurozone, der von der Europäischen Zentralbank berechnet wird ([www.ecb.europa.eu](http://www.ecb.europa.eu)). Da die Verwaltung des Produkts nicht durch diesen Index eingeschränkt ist, der lediglich ein Vergleichselement für die Wertentwicklung darstellt, kann seine Wertentwicklung deutlich von der dieses Index abweichen.

Der Aufbau des Portfolios erfolgt durch eine aktive Verwaltung nach einem systematischen Ansatz, der darauf abzielt, die Allokation in riskanten Vermögenswerten (Aktien und Anleihen) überzugewichten und gleichzeitig die Risiken durch eine systematische Absicherung zu reduzieren, die auf dem Kauf von Verkaufsoptionen (Puts) und dem Verkauf von Kaufoptionen (Calls) beruht. Um das Anlageziel zu erreichen, greift das Produkt auf derivative Aktieninstrumente der Märkte der OECD-Mitgliedstaaten zurück, die ein mittelfristiges Nettoengagement an diesen Märkten von 25% des Nettovermögens ermöglichen, mit einem kurzfristigen Spielraum, der ein Nettoengagement in risikoreichen Vermögenswerten (Aktien und/oder Investment Grade Credits) der Märkte der OECD-Mitgliedstaaten ermöglicht, das zwischen 0% und 100% des Nettovermögens liegen kann.

Der Verwaltungsprozess beruht auf drei Säulen:

o Eine erste Anlagestrategie innerhalb des Aktienuniversums der Märkte der OECD-Mitgliedsländer, die zwischen 0 und 50% des Nettovermögens des Fonds beträgt. Diese Anlage wird quantitativ verwaltet, wobei Nachhaltigkeitsindizes (mindestens 90% dieser ersten Strategie), Aktien über direkte Linien oder Derivate verwendet werden;

o Eine zweite Anlagestrategie innerhalb des Universums der Investment-Grade-Kredite, die zwischen 0% und 50% des Nettovermögens des Fonds beträgt. Diese Anlage wird quantitativ verwaltet, indem ESG-Indizes für Investment Grade, Anleihen aus ESG-Indizes für Investment Grade über direkte Wertpapiere oder Derivate gehalten werden;

o Eine Overlay-Strategie, die auf eine Risikominderung über zwei Unterstrategien abzielt:

- Eine systematische Absicherungsstrategie, die hauptsächlich auf dem Einsatz von liquiden, gelisteten Optionen basiert;

- Eine diskretionäre Ertragsstrategie, die liquide gelistete Derivate nutzt, um das Risikomanagement der systematischen Absicherungsstrategie zu ermöglichen.

Der globale Managementprozess zielt darauf ab, den maximalen Verlust des Produkts langfristig auf -10 % zu begrenzen. Um dies zu erreichen, muss die oben genannte Overlay-Strategie täglich folgende Grenzen einhalten:

|                                |      |      |      |      |
|--------------------------------|------|------|------|------|
| Stress-Szenario der Basiswerte | -40% | -30% | -20% | -10% |
| Gewinn der Overlay-Strategie   | 10%  | 5.5% | 2.5% | 0.6% |

Das Produkt kann außerdem bis zu 100% des Nettovermögens in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente öffentlicher oder privater Emittenten aus OECD-Ländern investieren, die als "Investment Grade" bezeichnet werden (Titel mit einem Rating von mindestens BBB- oder Baa3 gemäß den offiziellen Ratingagenturen) oder einem Rating, das von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig erachtet wird. Die Spanne der durchschnittlichen Zinssensitivität des Produkts liegt zwischen -5 und 5.

Derivative Instrumente werden eingesetzt, um ein synthetisches Engagement gegenüber einem oder mehreren Risiken aufzubauen, das Portfolio abzusichern oder Arbitragegeschäfte zu tätigen. Das Produkt ist gegen das Wechselkursrisiko abgesichert, obwohl ein Risiko von maximal 10% des Nettovermögens bestehen bleibt. Das Produkt kann auch auf Termineinlagen bei Kreditinstituten oder auf Geschäfte mit befristeten Käufen oder Abtretungen von Wertpapieren zurückgreifen.

Das Produkt bezieht Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) in seine Anlageentscheidungen ein. Für diese Anteilsklasse werden die ausschüttungsfähigen Beträge werden vollständig kapitalisiert. Die Zeichnungs-/Rücknahmeanträge werden an jedem Geschäftstag um 11.00 Uhr bei Société Générale (32 rue du Champ de Tir, 44000 Nantes, +33 (0)2 51 85 57 09) zentral erfasst und auf der Grundlage des an T erstellten und an T+1 Geschäftstag berechneten Nettoinventarwerts ausgeführt.

#### ❖ ANGESPROCHENE KLEINANLEGER

Alle Zeichner, die ein Engagement am Markt für OECD-Aktienderivate mit dem Ziel einer absoluten Performance anstreben. Dieses Produkt darf weder direkt noch indirekt einer US-amerikanischen natürlichen oder juristischen Person, einem US-Bürger oder einer US-Person zugute kommen.

**WEITERE INFORMATIONEN**

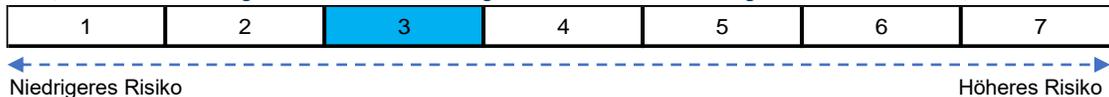
Die Depotbank ist Société Générale.

Weitere Produktinformationsdokumente (Verkaufsprospekt/Jahresbericht/Halbjahresbericht/Nettoinventarwert) sind in französischer Sprache erhältlich und können kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft Ellipsis Asset Management, 112 av. Kleber, 75116 Paris, Frankreich, per E-Mail [client\\_service@ellipsis-am.com](mailto:client_service@ellipsis-am.com) oder auf der Website [www.ellipsis-am.com](http://www.ellipsis-am.com) angefordert werden.

Informationen über den Nettoinventarwert, die Performance-Szenarien und die bisherige Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren können auf folgender Website eingesehen werden: <https://www.ellipsis-am.com/fra/fr/pro/fonds/gamme>, für professionelle Anleger, und: <https://www.ellipsis-am.com/fra/fr/nonpro/fonds/gamme>, für nicht-professionelle Anleger.

**WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?**

**Risikoindikator :** Der Gesamtrisikoindikator dient als Hinweis auf das Risikoniveau des Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er gibt an, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass das Produkt aufgrund von Marktschwankungen oder weil wir keine Zahlungen an Sie leisten können, Geld verlieren wird.



**!** Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme aus, dass Sie das Produkt mindestens fünf Jahre lang. Das tatsächliche Risiko kann ganz anders aussehen, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Fälligkeit entscheiden, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück. Der synthetische Risikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen zu bewerten. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt Verluste verzeichnet, wenn es zu Marktbewegungen kommt oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen.

Wir haben dieses Produkt in den Risikoindikator 3 von 7 eingestuft, der eine Risikoklasse zwischen niedrig und mittel darstellt, d.h. die potenziellen Verluste aus den künftigen Ergebnissen des Produkts liegen zwischen niedrig und mittel, und wenn sich die Lage an den Märkten verschlechtern sollte, ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit, Sie zu bezahlen, beeinträchtigt wird. Die Hauptrisiken, denen das Produkt ausgesetzt ist, sind das Aktien-, das Volatilitäts- und das Modellrisiko. Die Risiken im Zusammenhang mit Terminfinanzinstrumenten sowie das Kontrahentenrisiko werden bei der Berechnung des Risikoindikators nicht berücksichtigt.

Da dieses Produkt keinen Schutz gegen Marktschwankungen bietet, können Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

**PERFORMANCE-SZENARIEN**

Die angegebenen Zahlen umfassen alle Kosten des Produkts selbst, jedoch nicht unbedingt alle Kosten, die Ihrem Berater oder Ihrer Vertriebsstelle zustehen. Diese Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche steuerliche Situation, die ebenfalls Einfluss auf die Beträge, die Sie erhalten, haben kann.

Wie viel Sie bei diesem Produkt tatsächlich erhalten, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario sind Beispiele für die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie in extremen Marktsituationen erhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir keine Zahlung an Sie leisten können.

|                                |  |  |            |
|--------------------------------|--|--|------------|
| <b>Empfohlene Haltedauer :</b> | <b>Mehr als 5 Jahre</b>  |  |            |
| <b>Anlagebeispiel :</b>        | <b>10.000 EUR</b>  |  |            |
|                                | <b>Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen</b>   | <b>Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen</b> |            |
| <b>Szenarien</b>               |  |  |            |
| <b>Minimum</b>                 | <b>Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Investition ganz oder teilweise verlieren.</b> |  |            |
| <b>Stressszenario</b>          | <b>Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten</b>  | 8 750 EUR                                | 6 280 EUR  |
|                                | Jährliche Durchschnittsrendite   | -12,53%                                  | -8,88%     |
| <b>Pessimistisches</b>         | <b>Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten</b>  | 8 970 EUR                                | 10 060 EUR |
|                                | Jährliche Durchschnittsrendite   | -10,28%                                  | 0,11%      |
| <b>Mittleres</b>               | <b>Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten</b>  | 10 090 EUR                               | 11 900 EUR |
|                                | Jährliche Durchschnittsrendite   | 0,94%                                    | 3,55%      |
| <b>Optimistisches</b>          | <b>Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten</b>  | 11 490 EUR                               | 12 620 EUR |
|                                | Jährliche Durchschnittsrendite   | 14,88%                                   | 4,76%      |

Ungünstige, mittlere und günstige Szenarien: Diese Art von Szenario trat bei einer Investition in das durch den €STR-Index kapitalisiert repräsentierte Anlageuniversum zwischen den Jahren 2011 und 2022 ein.

**WAS GESCHIEHT, WENN ELLIPSIS ASSET MANAGEMENT NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?**

Das Produkt ist ein Miteigentum an Finanzinstrumenten und Einlagen, das von der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt ist. Im Falle eines Ausfalls der letzteren sind die von der Depotbank verwahrten Vermögenswerte des Produkts nicht betroffen. Im Falle eines Ausfalls der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts aufgrund der gesetzlich vorgeschriebenen Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

**WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?**

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie darüber berät, von Ihnen verlangt, zusätzliche Kosten zu tragen. Wenn dies der Fall ist, wird diese Person Sie über diese Kosten informieren und Ihnen zeigen, wie sich die Gesamtkosten auf Ihre Investition auswirken.

**KOSTEN IM LAUFE DER ZEIT**

In der folgenden Tabelle sind die Beträge aufgeführt, die von Ihrer Investition abgezogen werden, um die verschiedenen Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge hängen von dem Betrag ab, den Sie investieren, von der Zeit, die Sie das Produkt halten, und von der Rendite des Produkts (falls zutreffend). Die hier angegebenen Beträge sind Illustrationen, die auf einem Beispiel für einen Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume basieren.

Wir haben angenommen :

- dass Sie im ersten Jahr den von Ihnen investierten Betrag zurückerhalten (jährliche Rendite von 0%). Bei den weiteren Halteperioden entwickelt sich das Produkt wie im mittleren Szenario beschrieben ;
- 10 000 EUR werden investiert.

|  | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen |
|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Kosten insgesamt</b>                      | 204 EUR                         | 1265 EUR                          |
| <b>Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)</b> | 2,0%                            | 2,1%                              |

(\*) Sie zeigt, in welchem Umfang die Kosten Ihre Rendite während der Haltedauer jährlich reduzieren. Sie zeigt zum Beispiel, dass, wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, Ihre durchschnittliche jährliche Rendite vor Abzug der Kosten voraussichtlich 5,66% und nach Abzug der Kosten voraussichtlich 3,55% betragen wird. Es kann sein, dass wir die Kosten mit der Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilen, um die Dienstleistungen, die sie für Sie erbringt, abzudecken. In diesem Fall wird diese Person Sie über den Betrag informieren.

#### ❖ ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg                       |  | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|---|--|---------------------------------|
| Einstiegskosten   | Wir berechnen keine Einstiegskosten für dieses Produkt.  | N/A                             |
| Ausstiegskosten   | Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausgabekosten.  | N/A                             |
| Laufende Kosten pro Jahr  |  |                                 |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 1,50% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr, um Ihre Investitionen zu verwalten. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten während des letzten Jahres.  | 150 EUR                         |
| Transaktionskosten  | 0,54% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Dies ist eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir die dem Produkt zugrunde liegenden Anlagen kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag variiert je nach der Menge, die wir kaufen und verkaufen.     | 54 EUR                          |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen                   |  |                                 |
| Erfolgsgebühren   | Wir erheben diese Gebühr auf Ihre Anlage, wenn das Produkt seinen Referenzindikator übertrifft. Der tatsächliche Betrag variiert je nach Performance Ihrer Anlage. Die nebenstehende Schätzung der Gesamtkosten umfasst den Durchschnitt der letzten fünf Jahre. | 0 EUR                           |

#### WIE LANGE MUSS ICH SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

|                       |                  |
|-----------------------|------------------|
| Empfohlene Haltedauer | Mehr als 5 Jahre |
|-----------------------|------------------|

Die empfohlene Haltedauer wurde gewählt, um eine konstante Rendite zu erzielen, die weniger von Marktschwankungen abhängig ist.

Dieses Produkt ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die planen, ihre Einlage vor Ablauf von fünf Jahren abzuziehen.

Sie können jederzeit die kostenlose Rücknahme aller oder eines Teils Ihrer Anteile beantragen. Allerdings ist es wahrscheinlicher, dass das Verwaltungsziel des Produkts bei einem Ausstieg vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer nicht erreicht wird, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

#### WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Falls eine natürliche oder juristische Person eine Beschwerde über das Produkt einreichen möchte, um ein Recht anzuerkennen oder einen Schaden wiedergutzumachen, muss der Beschwerdeführer eine schriftliche Anfrage mit einer Beschreibung des Problems und den Einzelheiten, die zu der Beschwerde geführt haben, entweder per E-Mail oder per Post in einer Amtssprache ihres Herkunftslandes an die folgende Adresse richten:

Ellipsis Asset Management, 112 av. Kleber, 75116 Paris, Frankreich

Mail: [client\\_service@ellipsis-am.com](mailto:client_service@ellipsis-am.com)

Website [www.ellipsis-am.com](http://www.ellipsis-am.com).

Im Falle einer anhaltenden Meinungsverschiedenheit können Sie sich an den AMF-Mediator, 17 place de la Bourse 75082 Paris cedex 02 wenden. Das Formular für die Mediationsanfrage bei der AMF sowie die Charta der Mediation sind unter [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org) unter «Médiateur» verfügbar.

#### SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Dieses Produkt entspricht den Bestimmungen des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über die Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit im Finanzdienstleistungssektor (sog. "SFDR-Verordnung").

Weitere Produktinformationsdokumente sind in französischer Sprache verfügbar und können kostenlos angefordert werden, indem sie bei der Verwaltungsgesellschaft Ellipsis Asset Management, 112 av. Kleber, 75116 Paris, Frankreich, per E-Mail [client\\_service@ellipsis-am.com](mailto:client_service@ellipsis-am.com) oder auf der Website [www.ellipsis-am.com](http://www.ellipsis-am.com) angefordert werden.

Wenn dieses Produkt als Träger von Rechnungseinheiten eines Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrags verwendet wird, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag, wie z. B. die Kosten des Vertrags, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, der Ansprechpartner bei Beschwerden und was im Falle einer Insolvenz des Versicherungsunternehmens geschieht, in dem Dokument mit wesentlichen Informationen zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler oder sonstiger Versicherungsvermittler gemäß seiner gesetzlichen Verpflichtung zwingend aushändigen muss.

**Steuern:** Dieses Produkt darf nicht von einer nicht berechtigten Person oder einem nicht berechtigten Vermittler gezeichnet oder gehalten werden (siehe Abschnitt "Relevante Zeichner" im Verkaufsprospekt). Ihr FATCA-Status ist eine nicht meldende Finanzinstitution, die als konform angesehen wird (CCIV, Anhang II, II, B). Ihr CRS/DAC-Status ist Nicht meldepflichtige Finanzinstitution (befreiter Organismus für gemeinsame Anlagen).

**Vergütungspolitik:** Die Einzelheiten der aktualisierten Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der beschrieben wird, wie die Vergütungen und Vorteile berechnet werden, sowie die Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, der für die Zuteilung der Vergütungen und Vorteile zuständig ist, sind auf der Website [www.ellipsis-am.com](http://www.ellipsis-am.com) und auf Anfrage erhältlich.

Dieses Dokument wurde nur der Einfachheit halber ins Deutsche übersetzt und ist nicht verbindlich. Im Falle eines Rechtsstreits ist die französische Fassung maßgebend.