

Basisinformationsblatt

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.

Produkt

CIGOGNE UCITS - M&A Arbitrage ein Teilfonds von CIGOGNE UCITS Klasse C3 - LU2695699137

Dieses Produkt ist in Luxemburg zugelassen.

Hersteller / Verwaltungsgesellschaft

Name: Cigogne Management S.A.

Kontaktdaten: 18 Boulevard Royal - L-2449 Luxembourg
www.cigogne-management.com - Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter (+352) 27 46-1.

Zuständige Behörde: Die Commission de Surveillance du Secteur Financier ist für die Aufsicht des Herstellers in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Erstellungsdatum 22/03/2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Der Teilfonds ist ein Teilfonds des Fonds, der eine luxemburgische SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable/Investmentgesellschaft mit variablem Kapital) ist, die als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) gemäß Teil I des Gesetzes von 2010 qualifiziert ist.

Laufzeit

Dieser Teilfonds hat keine Fälligkeit. Der Teilfonds kann jedoch unter den im Verkaufsprospekt und in der Satzung von CIGOGNE UCITS festgelegten Bedingungen aufgelöst werden.

Ziele

Ziel des Teilfonds ist es, eine absolute Rendite zu erzielen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und verwendet den Euro Short-Term Rate Index (€STR) retrospektiv als Indikator für die Bewertung der Wertentwicklung des Teilfonds. Es gibt keine Beschränkungen in Bezug auf den Index, die die Zusammensetzung des Portfolios einschränken. Die Wahl der Vermögenswerte wird durch eine Arbitrage von Fusionen und/oder Übernahmen beeinflusst, die aus der Nutzung der Preisdifferenz besteht, die zum Zeitpunkt von Übernahmeangeboten oder des Umtauschs entstehen kann.

Um seinem Anlageziel und seiner Anlagepolitik gerecht zu werden, legt der Teilfonds sein Nettovermögen hauptsächlich in Aktien an. In diesem Sinne besteht die Anlagestrategie darin, den Spread durch den Kauf (Verkauf) von Wertpapieren des Ziels oder Gegenstands einer angekündigten Fusion, Übernahme oder Kontrollübernahme und den Verkauf (Kauf) des Handels zu sichern oder diesen anderweitig zu handeln.

Insbesondere im Fall von Kaufangeboten dient die Anlagestrategie der Sicherung des Spreads durch den Aufkauf von Wertpapieren, die einem Barangebot oder Mischkaufangebot unterliegen, und den Handel mit diesen Wertpapieren bei gleichzeitiger Absicherung der resultierenden Long-Position bis zum Ablauf des Angebots. Die Anlagestrategie ist im Wesentlichen auf die Transaktionen angemeldeter Fusionen und/oder Übernahmen beschränkt und ihr liegt eine solide und detaillierte Analyse der wirtschaftlichen, rechtlichen und wettbewerblichen Rahmenbedingungen zugrunde. Der Teilfonds kann auch Strategien zur Arbitrage im Zusammenhang mit Kapitalmaßnahmen entwickeln, wie beispielsweise Arbitrage in Bezug auf Zeichnungsrechte/zugrunde liegende Aktien, neue Aktien/alte Aktien sowie Aktienklassen und Anlagen in SPACs (Special Purpose Acquisition Companies).

Eingesetzte Finanzinstrumente:

- Aktien von Unternehmen, die hauptsächlich in Europa und Nordamerika ansässig sind
- Derivative Finanzinstrumente, wie Futures, Optionen, Equity Swaps, Differenzkontrakte und Währungsderivate

- Von Fusionen und Übernahmen betroffene Wandelanleihen
- Organismen für gemeinsame Anlagen von bis zu 10% des Nettoinventarwerts
- Bareinlagen, kurzfristige Papiere, Geldmarktinstrumente, Anleihen, neue Kreditemissionen, Exchange Traded Funds für Kredite und Währungen.
- Zu den Schuldtiteln, in die der Teilfonds investieren kann, gehören hauptsächlich private Emittenten, aber auch sonstige Emittenten jeder Art, ohne Mindestanforderungen an das Rating.

Benchmark: Das Portfolio wird aktiv auf Ermessensbasis ohne Bezug auf einen Referenzwert (Benchmark) verwaltet.

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieses Produkt richtet sich an private, informierte und professionelle Anleger im Rahmen eines entgeltlichen Verwaltungs- oder Beratungsmandats, das der Anleger einem Kreditinstitut oder einer Wertpapierfirma erteilt hat. Die Voraussetzungen für die Inanspruchnahme dieses Produkts sind im Verkaufsprospekt beschrieben.

Andere Informationen

Verwahrstelle: Banque de Luxembourg

Dividendenstrategie: Bei dieser Klasse handelt es sich um eine thesaurierende Klasse, was bedeutet, dass die Erträge reinvestiert werden.

Umtauschrecht: Der Anleger hat das Recht seine Anlage in Anteilen eines Teilfonds in Anteile desselben Teilfonds oder eines anderen Teilfonds umzutauschen. Der Anleger kann sich im Verkaufsprospekt des Fonds über die Umtauschmöglichkeiten informieren.

Abtrennung: Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Verpflichtungen eines Teilfonds die anderen Teilfonds nicht belasten.

Zusätzliche Informationen: Weitere Informationen über den Fonds, Kopien des Verkaufsprospekts, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht und die letzten Anteilspreise können kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft oder unter www.cigogne-management.com angefordert werden. Der Verkaufsprospekt und die periodischen Berichte werden für den gesamten Fonds erstellt und sind in Englisch erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft kann Sie über andere Sprachen informieren, in denen diese Dokumente verfügbar sind.

Dieser Teilfonds wurde im Jahr 2013 und diese Anteilsklasse im Jahr 2023 aufgelegt.

Die Referenzwährung des Teilfonds wird in EUR ausgedrückt. Die Währung der Anteilsklasse wird in EUR ausgedrückt. Für diese Anteilsklasse wird das Wechselkursrisiko der Anteilswährung nicht gegen die Referenzwährung des Teilfonds abgesichert.

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

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie 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 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Beachten Sie mögliche Wechselkursrisiken. Sie können Zahlungen in einer anderen Währung als Ihrer Referenzwährung erhalten. Die endgültige Rendite, die Sie erhalten, hängt daher auch vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Der vorstehend angegebene Indikator berücksichtigt dieses Risiko nicht.

Der Teilfonds ist auch folgenden wesentlichen Risiken ausgesetzt, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind: Derivatrisiko, Kontrahentenrisiko, sonstige Risiken

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

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

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 auch 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.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulicht die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Szenarien	Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre Anlagebeispiel: 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
		Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.	
Minimum			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	4.720 EUR -52,8 %	5.520 EUR -18,0 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	9.300 EUR -7,0 %	8.880 EUR -3,9 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	10.240 EUR 2,4 %	10.480 EUR 1,6 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	11.130 EUR 11,3 %	11.550 EUR 4,9 %

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2017 und März 2020, durch Bezugnahme auf eine Benchmark.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2018 und Dezember 2021, durch Bezugnahme auf eine Benchmark.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2014 und Juni 2017, durch Bezugnahme auf eine Benchmark.

Was geschieht, wenn Cigogne Management S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie dürften durch den Ausfall des Herstellers keinen finanziellen Verlust erleiden. Um Sie zu schützen, werden die Vermögenswerte des Teilfonds von der Verwahrstelle verwahrt. Im Falle der Insolvenz des Herstellers sind die bei der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Teilfonds nicht betroffen, die Anlagen werden liquidiert und die Erlöse an die Anleger ausgeschüttet. In diesem Fall könnten Sie einen finanziellen Verlust erleiden und im schlimmsten Fall Ihre gesamte Investition verlieren. Sie sind nicht durch ein nationales Ausgleichs- oder Garantiesystem geschützt.

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, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die andere Halteperiode haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 EUR werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	147 EUR	462 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,5 %	1,5 % pro Jahr

(*) 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 3,0% vor Kosten und 1,6% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,2% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	122 EUR
Transaktionskosten	0,3% 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.	25 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	20% der Wertentwicklung des Nettoinventarwerts je Anteil der betreffenden Klasse (gemessen an der High Water Mark) gegenüber dem Secured Overnight Financing Rate (SOFR). Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	0 EUR

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

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Die empfohlene Haltedauer beträgt 3 Jahre auf der Grundlage der Ziele des Teilfonds und der umgesetzten Strategien gemäß Beschreibung im Prospekt. In dieser Zeit können Sie Ihre Anlage jedoch jederzeit ohne Abzüge einlösen oder die Anlage länger halten. Rücknahmen sind wöchentlich möglich.

Wie kann ich mich beschweren?

Für Beschwerden über das Produkt, das Verhalten des Herstellers oder der Person, die Sie zu dem Produkt beraten oder das Produkt verkauft hat, können Sie verschiedene Kommunikationskanäle nutzen: per E-Mail an contact@cigogne-management.com, per Schreiben an 18 Boulevard Royal - L-2449 Luxembourg, per Anruf unter folgender Nummer (+352) 27 46-1.

Der Beschwerdeführer muss in sämtlichen Fällen seine Kontaktdaten (Name, Anschrift, Telefonnummer oder E-Mail-Adresse) eindeutig angeben und die Beschwerde kurz erläutern. Weitere Informationen finden Sie auf unserer Website www.cigogne-management.com.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Den Verkaufsprospekt, die neueste Version des Basisinformationsblatts sowie den aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht erhalten Sie kostenlos auf www.cigogne-management.com.

Frühere Wertentwicklung und vorherige Performance-Szenarien: Historische Renditen sind noch nicht verfügbar. Bereits veröffentlichte Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, sind unter <https://www.yourpriips.eu/site/107721/de> verfügbar.

Wenn dieses Produkt als Rechnungseinheit eines Lebens- oder Kapitalversicherungsvertrags verwendet wird, werden die ergänzenden Informationen zu diesem Vertrag, wie die Vertragskosten, die nicht in den in diesem Dokument genannten Kosten enthalten sind, der Kontakt im Falle von Beschwerden und was im Falle eines Ausfalls des Versicherungsunternehmens geschieht, im Basisinformationsblatt dieses Vertrags dargestellt, das von Ihrem Versicherer, Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäß seiner gesetzlichen Verpflichtung ausgehändigt werden muss.