

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 - Credit Opportunities ein Teilfonds von CIGOGNE UCITS Klasse D1 - LU2587695466

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

01/04/2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Der Teilfonds ist ein Teilfonds des Fonds, der als luxemburgische SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable/Investmentgesellschaft mit variablem Kapital) eingetragen und 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 die Erwirtschaftung regelmäßiger Erträge durch die Nutzung eines Multi-Strategie-Ansatzes. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird daher in absoluten Zahlen und nicht mit Bezug auf eine Benchmark bewertet. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und verwendet die Euro Short-Term Rate (€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 begrenzen.

Das Anlageziel von CIGOGNE UCITS - Credit Opportunities besteht darin, einen beständig hohen risikobereinigten Wertzuwachs seines Vermögens zu erzielen und gleichzeitig eine geringe Korrelation mit den wichtigsten Markttrends aufrechtzuerhalten. Der Teilfonds wird versuchen, sein Anlageziel zu erreichen, indem er vorwiegend Relative-Value-Strategien, Arbitrage bei Wandelanleihen, Kreditstrategien und Global-Macro-Strategien einsetzt.

Der Teilfonds fördert auch ökologische Merkmale im Einklang mit Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR). Er wendet somit Nachhaltigkeitskriterien an, die es ermöglichen, Investitionen mit einem hohen Umweltrisiko zu begrenzen und gleichzeitig einen Mindestanteil von 5 % an nachhaltigen Investitionen zu gewährleisten.

Die Wertentwicklung des Teilfonds basiert hauptsächlich auf der aktiven Allokation von Anlagen, die in den folgenden geografischen Gebieten getätigt werden können: Europa, Nordamerika und Asien. Der Teilfonds darf gelegentlich auch in anderen geografischen Gebieten anlegen.

Der Teilfonds wird versuchen, sein Anlageziel zu erreichen, indem er in erster Linie Strategien für alle Arten von Schuldtiteln und Schuldinstrumenten einsetzt, die von öffentlichen und/oder privaten Emittenten weltweit ausgegeben werden, einschließlich, aber nicht beschränkt auf festverzinsliche Anleihen, variabel verzinsliche Anleihen, inflationsgebundene Anleihen, hybride Wertpapiere wie Wandelanleihen, Pflichtwandelanleihen, Contingent Convertible Bonds (bis zu 20% des Nettovermögens des Teilfonds) und Verbriefungen (bis zu 20% des Nettovermögens des Teilfonds) wie Asset-Backed Securities, Mortgage-Backed Securities oder Collateralized Loan Obligations. Zu den Schuldtiteln, in die der Teilfonds investiert, gehören hauptsächlich private (Unternehmens-)Emittenten,

aber auch sonstige Emittenten jeder Art, ohne Mindestanforderungen an das Rating.

Der Teilfonds kann in derivative Finanzinstrumente investieren, wie z.B. Futures, Optionen, Aktienswaps, CFD, Anleiheswaps, Währungsderivate, Credit Default Swaps (einschließlich Swaps auf Indizes wie CDX oder iTraxx als Basiswert), Kreditoptionen und andere kreditbezogene Instrumente.

Der Teilfonds kann auch in Aktienwerte, Optionsscheine, geschlossene RE-ITS (bis zu 20% des Nettovermögens) und börsengehandelte Fonds (ETF) auf globale oder sektorspezifische Indizes investieren.

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

Kleinanleger-Zielgruppe

Das Produkt richtet sich an private, gut informierte und professionelle Anleger.

Andere Informationen

Verwahrstelle: Banque de Luxembourg

Dividendenerträge: 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 2023 und diese Anteilsklasse im Jahr 2023 aufgelegt.

Die Referenzwährung des Teilfonds wird in EUR ausgedrückt. Die Währung der Anteilsklasse wird in USD ausgedrückt. Für diese Anteilsklasse wird das Wechselkursrisiko der Anteilswährung systematisch 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, Gegenparteiisiko, 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 USD	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	7.380 USD -26,2 %	7.630 USD -8,6 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	9.470 USD -5,3 %	10.310 USD 1,0 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	10.580 USD 5,8 %	11.860 USD 5,9 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	11.970 USD 19,7 %	13.370 USD 10,2 %

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 Oktober 2015 und Oktober 2018, durch Bezugnahme auf eine Benchmark.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und März 2023, 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 USD werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	239 USD	822 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,4 %	2,4 % 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 8,2% vor Kosten und 5,9% 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 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,4% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	141 USD
Transaktionskosten	0,0% 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.	2 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	20% der Wertentwicklung des Nettoinventarwerts je Anteil der betreffenden Klasse (gemessen an der High Water Mark) gegenüber der 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.	96 USD

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/102549/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.