

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Das vorliegende Dokument bietet einen Überblick der wesentlichen Anlegerinformationen für diesen bestimmten Fonds. Diese Informationen werden vom Gesetzgeber vorgeschrieben und sollen Sie als Anleger dabei unterstützen, die Investitionspolitik dieses Fonds zu verstehen und die damit verbundenen Risiken zu erkennen. Es wird Ihnen hiermit empfohlen, dieses Dokument genau zu lesen, damit Sie auf Basis der darin enthaltenen Informationen entscheiden können, ob Sie eine Investition tätigen wollen oder nicht.



Laffitte Funds- Laffitte Risk Arbitrage Ucits (Teilfonds) ISIN Code: Tranche "EUR-I": LU1602251818

ZIELSETZUNGEN UND INVESTITIONSPOLITIK

Die Zielsetzung dieses Teilfonds ist es, eine positive Wertentwicklung zu generieren, diese soll unkorreliert zum Aktienmarkt erzielt werden. Die Performance des Fonds kann mit keinem Referenzindex verglichen werden. Allerdings kann man nachträglich den ESTER Zinssatz + 0.085% zum relativen Vergleich verwenden. Der Investmentfonds hat ein maximales Volatilitätsziel von 5%.

Der Teilfonds setzt Arbitrage-Strategien um, und zwar hauptsächlich am Aktienmarkt. Hier werden entsprechende Positionierungen insbesondere bei Firmenzusammenschlüssen und Akquisitionen getätigt.

Die Investitionsstrategie basiert auf einer qualitativen Analyse, die wiederum zusätzlich durch quantitative Analysen (eigenentwickelte Tools) unterstützt werden. Abschließend erfolgt eine Optimierung des Portfolios. Die Positionen des Fonds werden aktiv verwaltet. Strategien, die von fallenden Kursen eines Einzelwertes oder der Aktienmärkte profitieren, können ebenfalls eingesetzt werden.

Die Analyse des Rendite-/Risiko Profils für jede Arbitrage ermöglicht es dem Fondsmanagement geeignete Instrumente einzusetzen.

In den meisten Fällen werden Unternehmen gehandelt, die in Europa oder Nordamerika beheimatet sind. Der Fonds kann auch in anderen Regionen (z.B. Japan oder nicht OECD Ländern) Positionen eingehen. Es gibt keine Einschränkungen auf Sektorebene.

Folgende Finanzinstrumente werden eingesetzt:

- Aktien aller Marktkapitalisierungen mit einem Limit von max. 10% an Small Caps
- Derivate, die auf den Aktien- und Indexmärkten in Nordamerika und in Europa gelistet sind
- CFD, Equity Swaps: Derivate, die es ermöglichen von Aufwärts- oder Abwärtsbewegungen eines Wertpapiers zu profitieren, ohne dieses zu halten;

- Positionen auf dem Zinsmarkt (Zinsswaps, Zins-Futures) und dem Devisenmarkt (FX Swaps, Devisentermingeschäfte) um das Portfolio abzusichern;
- Wertpapiere, welche als Derivat strukturiert wurden.

Um die Renditezielsetzungen zu erfüllen, bewegt sich die erwartete Hebelwirkung des Teilfonds unter normalen Marktbedingungen bei 220%, ein höheres Level ist auch möglich. Der Teilfonds verwendet eine probabilistische Methode inkl. VaR (Value at Risk) Obergrenzen.

Im Rahmen des Liquiditätsmanagements kann der Teilfonds bis zu 10% seiner Vermögenswerte in Anteilen anderer Investmentfonds, gemäß des Artikels 41 der 2010 Ucits Verordnung, halten. Der Fonds kann auch in kurzfristigen Termingeld-, Sparanlagen und anderen Geldmarktinstrumenten investiert sein. Diese Wertpapiere können Emissionen von Ländern oder Unternehmen sein, ohne Ratingbeschränkung. Bei besonderen Marktbedingungen kann bis zu 100% des Fondsvermögens in diese Instrumente investiert werden.

Verwendung des Gewinns: Thesaurierung.

Zeichnungen und Rücknahmen: Tägliche Liquidität. Die Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge erfolgen zentral an der Depotstelle um 11:00 Vormittags- Pariser Zeit, einem Werktag vor dem Valutadatum (D). Die Zahlungsabwicklung für die *Zeichnungen* und *Rücknahmen* erfolgen innerhalb von D+2 auf Basis des NAV an D.

Der empfohlene Anlagehorizont beträgt 36 Monate.

SFDR-Verordnung: Artikel 6.

RENDITE-RISIKO-PROFIL



Bedeutung des Indikators: Dieser Indikator zeigt das Maß an Risiko an, dem der Teilfonds ausgesetzt ist im Vergleich zur erwartenden Rendite. Die Berechnung dieses Indikators basiert in erster Linie auf den Veränderungen des Fondswertes (Net Asset Value - NAV) im Vergleich zur Volatilität. Die hier umgesetzten Arbitragestrategien sind von Natur aus weniger volatil als Aktienmärkte. Die Risikokategorie des Fonds ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Einstufungskategorie bedeutet nicht, dass die Anlage

risikofrei ist. Der Fonds kategorisiert sich für die Stufe 3 auf einer Skala von 1 bis 7 (1 ist dabei die Einstufungskategorie mit dem geringsten Risiko). Wichtige Risiken, die von dem Indikator nicht berücksichtigt werden und einen signifikanten Rückgang des NAV bewirken können:

- Einfluss von Techniken bei der Verwendung von Derivaten oder Leverage
- Kontrahentenrisiko verbunden mit der Verwendung von OTC-Derivaten
- Kreditrisiken verbunden mit Investitionen im Kredit- oder Geldmarkt

Das vorliegende Produkt unterliegt keiner Kapitalgarantie. Es kann sein, dass der Investor einen Teil seiner ursprünglichen Investition verliert.

KOSTEN/GEBÜHREN

Die Gebühren werden dazu verwendet, die Kosten für die Verwaltung des Fonds, einschließlich der Marketing- und Vertriebskosten, abzudecken. Diese Gebühren verringern das potentielle Wachstum Ihrer Investition.

Einmalige Kosten vor bzw. nach Tätigung einer Zeichnung	
Ausgabeaufschlag	0%
Rücknahmegebühr	0%

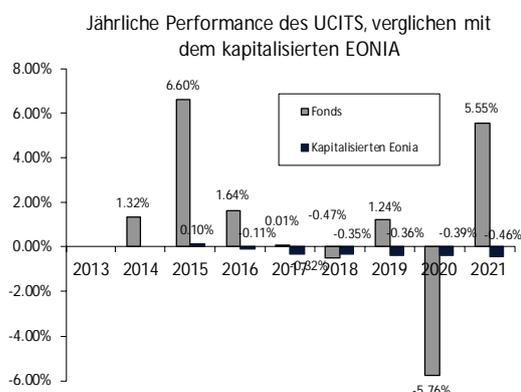
Der angeführte Prozentsatz bezeichnet die maximale Summe, die von dem von Ihnen vorgesehenen Investitionsbetrag vor der eigentlichen Investition bzw. vor der Auszahlung Ihrer Gewinne abgezogen wird. Dieser Prozentsatz kann variieren. Der Investor kann seinen Berater oder Vertriebsagenten konsultieren, um die tatsächliche Höhe dieser Gebühren zu erfragen.

Fondsbezogene Gebühren pro Jahr	
Laufende Gebühren*	2.35%
Fondsmanagement-Vergütung	
Performanceabhängige-Gebühren	15% inkl. MwSt. der Rendite welche über den kapitalisierten ESTER erzielt +0.85% werden. Geschäftsjahr 2021: 0.15%

* Investoren sollten darüber informiert sein, dass die unter « Laufende Gebühren » angeführten Zahlen auf das letzte Geschäftsjahr basieren. Diese Zahlen können von Jahr zu Jahr variieren. Weitere Informationen hinsichtlich der Gebühren finden Sie auf den Seiten 62 zu 66 des SICAV Prospekts unter: www.laffitecapital.com.

Folgende Gebühren fallen nicht unter die laufenden Gebühren: Performanceabhängige Gebühren und Transaktionsgebühren, mit Ausnahme vom Ausgabeaufschlag bzw. Rücknahmegebühren, die aus dem UCITS bezahlt werden, wenn Anteile an anderen Investments erworben bzw. verkauft werden.

VERGANGENE PERFORMANCES



Hinweis

Die historische Performance basiert auf der generierten Performance des französischen Publikumsfonds (Anteilstklasse I des FCP Laffitte Risk Arbitrage UCITS)

Vergangene Performances stellen keinen verlässlichen Indikator für zukünftige Ergebnisse dar.

Die angeführte Performance versteht sich netto, abzüglich der Kosten.

Gründung des institutionellen Publikumsfonds: 01.07.2013

Währung: Euro

WICHTIGE INFORMATIONEN

Depotstelle: CACEIS Bank Luxembourg Branch

Prospekt/Jahresbericht/Halbjahresbericht: Diese Unterlagen können schriftlich unter der nachstehenden Adresse angefordert werden und werden innerhalb von einer Woche kostenfrei zugesandt: LAFFITTE CAPITAL MANAGEMENT, 29-31 - rue Saint Augustin, 75002 PARIS, Frankreich. Tel. +33 (1) 55 04 79 30.

Website: die oben angeführten Dokumente sind auch unter www.laffitecapital.com verfügbar.

Andere Hinweise, insbesondere den Net Asset Value (Nettoinventarwert) betreffend, können vom Investment Manager bezogen werden.

Steuern: Der Investor hat zu beachten, dass, abhängig von den in seinem jeweiligen Land gültigen Steuergesetzen, Kapitalerträge und Einnahmen, die in Verbindung mit UCITS Anteilsbesitz erzielt werden, zu versteuern sind. Wir raten Ihnen daher, Ihren Steuerberater diesbezüglich zu kontaktieren.

Laffitte Capital Management kann ausschließlich für Aussagen in diesem Dokument haftbar gemacht werden, die irreführend oder ungenau sind oder die nicht mit den entsprechenden Teilen des Teilfonds Prospektes übereinstimmen.

Dieses Produktinformationsblatt beschreibt einen Teilfonds des LAFFITTE FUNDS SICAV. Dieser SICAV umfasst weitere Teilfonds. Weitere Informationen zu den jeweiligen Teilfonds finden Sie in den Sicav Prospekten auf der folgenden Homepage www.laffitecapital.com. Informationen über die Vergütungsstruktur von Laffitte Capital Management finden Sie auf der Homepage www.laffitecapital.com. Eine Kopie der Vergütungsstruktur kann auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden.

Der Fonds ist in Luxemburg akkreditiert und seitens der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) beaufsichtigt. Laffitte Capital Management unterliegt der Regulierung der Autorité des Marchés Financiers (AMF, Frankreich).

Das letzte Update des vorliegenden Produktinformationsblatts erfolgte am am 14. Februar 2022.