

Wesentliche Anlegerinformationen / Key Investor Information Document

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für die Anleger über diesen OGAW (Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren). Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses OGAW und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Finaltis EfficientBeta Euro
Anteile I: FR0011603794
 Dieser Investmentfonds wird von FINALTIS verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Als OGAW mit einer Einstufung in „**Aktien der Länder der Europäischen Union**“ hat der Finaltis EfficientBeta Euro das Ziel mittels Umsetzung einer systematischen Anlagestrategie und eines quantitativen Modells langfristig höhere Erträge als sein Referenzindex zu erzielen, wobei ein dem Referenzindex vergleichbares Niveau an Volatilität beibehalten wird. Der Referenzindex, mit dem der Ertrag des OGAWs verglichen werden kann, ist der „Euro Stoxx Net Return“. Dieser Index bildet die Entwicklung der repräsentativsten Aktien von kleinen, mittleren und großen Markt - kapitalisierungen aus den zwölf Ländern der Eurozone ab: Belgien, Deutschland, Finland, Frankreich, Griechenland, Irland, Italien, Luxemburg, Niederlande, Österreich, Portugal und Spanien. Die Anzahl der repräsentierten Gesellschaften ist variabel. Der Index ist nach Marktkapitalisierung gewichtet.

Anlagestrategie

Zur Erzielung der Anlageziele investiert Finaltis EfficientBeta Euro mindestens 60% in europäische Aktien aus Ländern der Eurozone. Dieses wird erreicht durch eine Direktinvestition in Aktien oder durch börsennotierte oder außerbörsliche Termininstrumente (Swaps), welche die Entwicklung der Aktien der Eurozone abbilden. Der Fonds investiert maßgeblich in Aktien mit kleinen, mittleren und großen Börsenkapitalisierungen der im Index enthaltenen Ländern der Eurozone. Zunächst besteht das Anlageuniversum aus Aktien aus Ländern der Eurozone. In einem zweiten Schritt wird das reelle Anlageuniversum bestimmt. Dieses wird vierteljährlich entsprechend der vierteljährlichen Neuberechnung des Index neu definiert. Für den Fonds werden nur die liquidesten Aktien berücksichtigt, wobei eine tägliche Liquidität von über 10 Millionen Euros notwendig ist. Dann wird dieses reelle Anlageuniversum verwendet, um ein theoretisches Wertpapierportfolio nach folgenden Schritten zu bestimmen: (1) Finaltis führt eine proprietäre systematische Schätzung von Volatilitäten und Korrelationen von Aktien erträgen durch. (2) Die Anwendung der systematischen quantitativen Minimum-Varianz-Methode. Die Kombination der Methoden hat als Ziel das Risiko-Rendite-Profil zu optimieren. Dieses theoretische Wertpapierportfolio ist zumeist stark mit dem Index korreliert und weist eine geringere Volatilität als dieser auf. Die letzte Etappe besteht darin das Portfolio der OGAW zu kalkulieren, indem die Volatilität des theoretischen Portfolios der Volatilität des Index angepasst wird. Dieses

wird erreicht, indem auf die Gesamtheit der Positionen ein Multiplikator angewendet wird. Dies geschieht unter der Bedingung, dass zu jedem Zeitpunkt Diversifizierungskennzahlen eingehalten werden. Die Einhaltung dieser Kennzahlen führt zur Anpassung der Marktexponierung des OGAW. Dieser Fall tritt ein, wenn die Volatilität *ex ante* des OGAW-Portfolios signifikant von der Volatilität des Index abweicht.

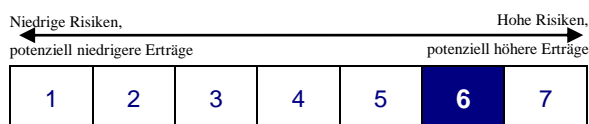
Die Anpassung der Volatilität kann dazu führen, dass der OGAW zu mehr als 100% seines Nettovermögens in Aktien, Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumenten exponiert ist. Dieser Investitionsgrad bleibt jedoch immer unter der Grenze von 200% des Nettovermögens. Das Aktienengagement liegt zwischen 60% und 200%. Das Aktienengagement, welches über nichtbörsliche Termininstrumente (Swaps) erzielt wird, darf 100% des Nettovermögens nicht überschreiten. Investitionen in Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente liegen zwischen 0% und 25% des Nettovermögens. Finaltis EfficientBeta Euro ist jederzeit mit mindestens 75% in Titel investiert, welche zulässig sind für ein PEA (Aktienparplan Frankreich) und unterliegt darüber hinaus keinen geographischen oder sektoriellen Einschränkungen. Ausschließlich zu Zwecken des Liquiditätsmanagements kann der OGAW auch in außerbörslich gehandelte Geldmarkterminstrumente, von OECD-Staaten emittierte oder garantierte Schuldverschreibungen sowie OGAWs, in einer maximalen Höhe von 10% des Nettovermögens, investieren.

Verwendung der Erträge: Thesaurierung.

Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre.

Bedingungen für Zeichnung und Rückkauf von Anteilen: Tägliche Liquidität, Zentralisierung der Zeichnungs- und Rückkaufaufträge an jedem Börsengeschäftstag vor 12:00 und Ausführung auf der Grundlage des Nettoinventarwerts basierend auf dem Schlusskurs am Tag der Zentralisierung. Lieferung gegen Zahlung am Ausführungstag + 2 Geschäftstage. Der Nettoinventarwert wird täglich kalkuliert, mit Ausnahme von staatlichen Feiertagen in Frankreich und an Tagen an denen die Börse in Frankreich geschlossen ist.

Risiko- und Ertragsprofil



Dieser synthetische Indikator erlaubt das Niveau von Risiko, dem das Kapital ausgesetzt ist sowie potentielle Erträge zu messen. Die Berechnung wird auf Basis von Änderungen des Nettoinventarwertes des Fonds getätigt (historische Volatilität der letzten 256 Geschäftstage), und standardmäßig während des ersten Jahres auf der Basis der täglichen Änderungen des Referenzindexes (Volatilität der letzten 256 Geschäftstage). Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige

Risikoprofil von Finaltis EfficientBeta Euro herangezogen werden. Die ausgewiesene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann durchaus Veränderungen unterliegen. Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Das anfänglich investierte Kapital ist nicht garantiert. Die Einstufung des OGAW in Kategorie 6 geschieht im Wesentlichen aufgrund der Risiken seines Engagements in Aktien von Ländern der Eurozone. Wichtige Risiken für Finaltis EfficientBeta Euro, die nicht vom Indikator berücksichtigt werden, sind:
Kontrahentenrisiko: Dieses Risiko beschreibt die Kapazität eines professionellen Marktteilnehmers seine vertraglichen Verpflichtungen aus Zahlung, Lieferung oder Erstattung zu erfüllen.

Kosten

Eingenommene Kosten und Gebühren dienen der Deckung der Betriebskosten des OGAW sowie der Kosten für Vermarktung und Vertrieb. Diese Kosten schränken das potentielle Anlagewachstum ein.

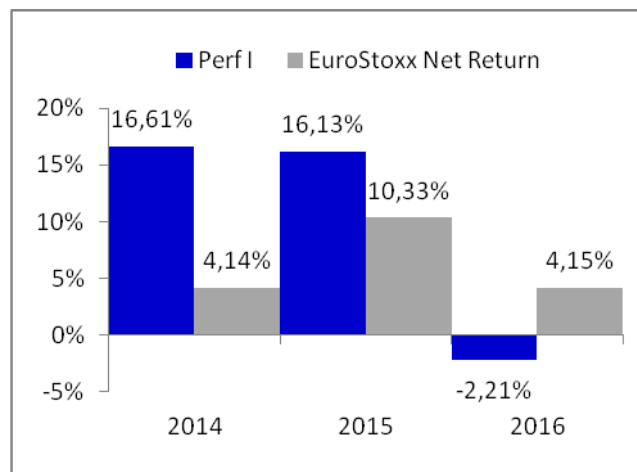
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	0%
Rücknahmeaufschläge	0%
Kosten, die vom OGAW im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten - Anteile I	0,80%
Kosten, die der OGAW unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütungen - Anteile I	15% der positiven Wertentwicklung, nach Abzug von laufenden Kosten des Fonds, im Vergleich zu Euro Stoxx Net Return, inklusive Mehrwertsteuer 0,0%

Bei den Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. In einigen Fällen kommen niedrigere Kosten zur Anwendung. Der Anleger kann von seinem Berater den effektiven Betrag der Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschläge erhalten.

Die laufenden Kosten beinhalten die Verwaltungs- und Betriebsausgaben. Diese Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten beinhalten keine erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütungen oder Vermittlungsgebühren mit Ausnahme von Ausgabeaufschlägen oder Rücknahmeaufschlägen, die vom OGAW beim Ankauf oder Verkauf eines anderen OGAW entrichtet werden.

Weitere Informationen über die Kosten können Sie dem Prospekt dieses OGAW auf Seite 9 und 10 entnehmen, verfügbar auf der Webseite www.finaltis.com.

Frühere Wertentwicklung



Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Die Wertentwicklung der OGAW wird abzüglich direkter und indirekter Verwaltungskosten berechnet, unberücksichtigt bleiben Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge.

Datum Auflage des OGAW: 19/12/2013

Referenzwährung: Euro

Bemerkenswerte Veränderungen im Zeitabschnitt: keine

Praktische Informationen

Verwahrstelle: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES.

Ort und Art der Informationsbeschaffung über den OGAW (Prospekt / Jahresbericht / Halbjahresbericht): Die Dokumente werden kostenlos (in französischer, englischer und deutscher Sprache (nur Wesentliche Anlegerinformationen in deutsch)) innerhalb von einer Frist von 1 Woche, nach einfacher schriftlicher Anfrage, zugestellt von:

FINALTIS
63 Avenue des Champs-Élysées - 75008 Paris - Frankreich
Tel: +331 55 27 27 00 - www.finaltis.com

Besteuerungssystem: OGAW zulässig zum PEA.

Nach den in Ihrem Land geltenden Steuerbestimmungen, können die mit dem Besitz von Anteilen am OGAW eventuell verbundenen Gewinne und Erträge einer Steuer unterliegen. Wir empfehlen Ihnen sich diesbezüglich bei Ihrem Steuerberater zu informieren.

Finaltis SAS kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.

Finaltis EfficientBeta Euro ist in Frankreich zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Finaltis SAS ist in Frankreich zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom **16. März 2017**.