



>> 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

Name: smn Diversified Futures Fonds 1996
ISIN: LU0070804173
Name des PRIIP-Herstellers: smn Investment Services GmbH
Für den PRIIP Hersteller in Sachen Finanzmarktaufsicht (FMA)
Basisinformationblatt zuständige Behörde
Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch/per office@smn.at / +43 1 513 25 51
Email unter:

Datum der Erstellung: 29.12.2023

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

>> Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Beim **smn** Diversified Fonds, handelt es sich um einen sogenannten Managed Futures Fonds. Unter Managed Futures ist der professionelle Handel mit Terminkontrakten zu verstehen. Managed Futures Fonds zeichnen sich im Allgemeinen durch den Einsatz technischer Handelssysteme aus. Die Systeme profitieren vom frühzeitigen Erkennen von Auf- und Abwärtstrends an den Finanzmärkten und können somit von steigenden und fallenden Kursen profitieren.

Laufzeit

Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet. Eine Investition in den Fonds bedingt somit kein konkretes Fälligkeitsdatum. Der Anleger kann die Anteile wöchentlich kaufen oder verkaufen, zusätzlich zu jedem Monatsultimo, sofern dieser kein Freitag ist und die schriftlichen Zeichnungsanträge spätestens 3 Bankarbeitstage vor dem jeweiligen Bewertungstag bis 24:00 (Luxemburger Zeit) am Sitz der Gesellschaft eingehen. Die empfohlene Haltedauer beträgt 5 Jahre. **smn** behält sich ausdrücklich das Recht vor, die Rückgabe von ausgegebenen Aktien zu fordern, falls der Erwerb von Aktien durch einzelne Personen gegen das Gesetz, oder die Anforderungen eines Landes, oder einer Regierung bzw. Behörde verstoßen würde. Die Rücknahme erfolgt dann zum Nettovermögenswert abzüglich eines Disagios von 0,5% (vgl. Abschnitt 3.1.10. des [Prospekts](#)).

Ziele

Der Fonds strebt dynamisches Kapitalwachstum an. Der Fonds investiert breit über verschiedene Anlageklassen gestreut in ein Portfolio aus weltweit gehandelten liquiden Futures und Forwards. Dies ermöglicht eine von traditionellen Anlageinstrumenten weitgehend unabhängige Wertentwicklung. Zur Absicherung von Fremdwährungsrisiken werden ebenfalls derivative Finanzinstrumente verwendet. Die Anlagestrategie des Fonds basiert auf systematischer Trendfolge. Die praktische Umsetzung erfolgt mittels eines computergestützten Handelssystems. Ziel des Handelssystems ist es, innerhalb vordefinierter Grenzwerte Erträge aus direktionalen Preisbewegungen - unabhängig von deren Richtung - zu erzielen.

Generell kann der Fonds zur Liquiditätsverwaltung bis zu 100% des Fondsvermögens in Barmittel veranlagen. Als Barmittel gelten Bankguthaben, kurzlaufende Staatspapiere, Forderungspapiere oder gleichgestellte Papiere, sofern diese eine gute Bonität aufweisen und liquide sind, Geldmarkt-Fonds oder andere Fonds mit vergleichbarer Bonität. Erträge werden dem Wert der Anlage hinzu gerechnet.

Der Fonds bedient sich zur Erfolgsmessung keiner Benchmark.

Kleinanleger Zielgruppe

Das Produkt richtet sich an Privatkunden, professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien. Nicht geeignet ist das Produkt für Kunden, die:

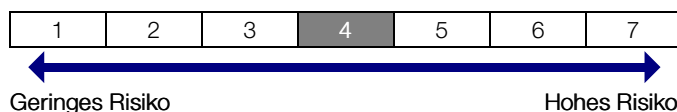
- eine Kapitalgarantie wünschen
- die keine, bzw. nur eine geringe Risikotoleranz aufweisen (risikoavers)
- eine fixe Rückzahlungsquote/Zins erwarten
- die über einen kurzen Anlagehorizont verfügen (< 5 Jahre)

Das Produkt ist demnach besonders für in Österreich ansässige Privatkunden geeignet, die das PRIIP gezielt zur Risikostreuung als Beimischung zum eigenen Portfolio nutzen möchten. Das Produkt ist ebenfalls für professionelle, internationale Anleger im Bereich des Portfoliomanagements geeignet. Hinweis: Die Mindestinvestitionssumme beträgt EUR 100,-.



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

Risiko Indikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Sonstige Risiken, die für das PRIIP wesentlich sind und nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

- Liquiditätsrisiko
- Währungsrisiko

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.

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

Performance Szenarien

Anlagebeispiel von EUR 10 000		Wenn Sie nach einem Jahr aussteigen	5 Jahre empfohlene Haltedauer
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 6 460	EUR 5 030
	Jährliche Durchschnittsrendite	-35,46 %	-12,86 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 6 460	EUR 5 190
	Jährliche Durchschnittsrendite	-35,46 %	-12,3 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 9 000	EUR 9 920
	Jährliche Durchschnittsrendite	-10,08 %	-0,17 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 14 730	EUR 14 830
	Jährliche Durchschnittsrendite	47,21 %	8,2 %

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 erzielbaren Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt zudem von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Schlimmstenfalls könnten Sie Ihre gesamte Anlage (eingezahlte Prämie) verlieren. Die dargestellten Szenarien (pessimistisch, mittelmäßig und optimistisch) veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 5 Jahren. Das pessimistische Szenario ereignete sich zwischen 2015 und 2020; das durchschnittliche zwischen 2017 und 2022. Das beste Szenario ereignete sich zwischen 2018 und 2023. Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten. Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage von EUR 10 000 zwischen 2019 und 2023. Das Stressszenario beruht auf der historischen Verteilung der Renditen, wohingegen die übrigen Szenarien die historische Performance des Fonds abbilden.

>> Was passiert, wenn smn nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Es gibt keine Absicherung gegen eine Insolvenz des Fonds. In einem solchen Fall besteht die Möglichkeit, dass Sie Ihr eingesetztes Kapital zur Gänze verlieren.



>> Welche Kosten entstehen?

Die Renditeminderung (Reduction of Yield - RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite, die Sie erhalten könnten, auswirken. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt.

Kosten im Zeitablauf

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Investition im Ausmaß von EUR 10 000	Wenn Sie nach einem Jahr aussteigen	Wenn Sie nach der empfohlenen Haltedauer aussteigen
Gesamtkosten	EUR 1 070	EUR 3 160
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	10,64 %	7,3 %

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten;
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Die Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr			
Einmalige Kosten	Einstiegskosten	5,00 %	Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Angegeben sind Höchstkosten; eventuell zahlen Sie weniger.
	Ausstiegskosten	Keine	Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Portfolio Transaktionskosten	2,39 %	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 von der Anzahl der getätigten Transaktionen ab.
	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	4,27 %	Auswirkungen der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen, sowie der in Abschnitt II genannten Kosten. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.
Zusätzliche Kosten	Erfolgsgebühren	1,29 %	Auswirkung der Erfolgsgebühr. Diese wird von Ihrer Anlage einbehalten, wenn das Produkt sein bisher bestes Ergebnis übertrifft. Die Performance Fee beträgt 15 % des Betrags, um den die Wertentwicklung des Fonds die Bemessungsgrundlage übersteigt („High Water Mark Prinzip“).

>> Wie lange soll ich die Anlage halten und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Die empfohlene Haltedauer beträgt 5 Jahre. Dies deshalb, da die Erfahrungen der Vergangenheit gezeigt haben, dass als Folge einer längeren Behaltedauer Marktschwankungen eine verhältnismäßig geringere Rolle auf die Gesamrendite haben und Perioden mit mittelmäßiger Performance durch Phasen überdurchschnittlich hoher Performance ausgleichen werden können. Sie können jedoch die Anteile wöchentlich verkaufen, zusätzlich zu jedem Monatsultimo (sofern dies kein Freitag ist) und sofern die schriftlichen Zeichnungsanträge spätestens 3 Bankarbeitstage vor dem jeweiligen Bewertungstag bis 24:00 (Luxemburger Zeit) am Sitz der Gesellschaft eingehen.

>> Wie kann ich mich beschweren?

Finanzmarktaufsicht Verbraucherinformation & Beschwerdewesen
 Otto-Wagner-Platz 5
 A-1090 Wien
 Österreich
 Fax: (+43-1) 249 59-3499
 Telefon: (+43-1) 249 59- 3444

<https://www.fma.gv.at/beschwerde-und-ansprechpartner/>

>> Sonstige zweckdienliche Angaben

In Bezug auf sonstige weiterführende Informationen verweisen wir Sie auf unsere Website. Den Prospekt können Sie unter: <https://www.smn.at/produkte/detail/show/smn-diversified-futures-fund/> anfordern.