Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés.
Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

THE STRALEM FUND - US EQUITY, Actions de classe A (capitalisation) (LU0380918598)

un compartiment de THE STRALEM FUND

Ce compartiment est géré par Kredietrust Luxembourg S.A., membre du groupe KBL European Private Bankers S.A., Luxembourg.

Objectifs et politique d'investissement

Objectifs

L'objectif du THE STRALEM FUND - US EQUITY est l'appréciation du capital à long terme.

Politique d'investissement

Le gestionnaire d'investissement gère un portefeuille de 28 à 35 titres sélectionnés à partir de l'indice américain S&P 500, en utilisant un cadre structurel « top-down » sur lequel repose la philosophie du gestionnaire d'investissement depuis qu'il a ouvert ses portes en 1966. La philosophie est fondée sur l'idée qu'un cycle de marché entier est constitué de quatre phases : deux types de marchés baissiers et deux types de marchés haussiers, chacun caractérisé par une dynamique ou des facteurs de valorisation. Le cadre structurel du portefeuille est composé de deux secteurs : « sociétés de marché haussier » : des sociétés sélectionnées pour leur potentiel d'appréciation du capital et les « sociétés de marché baissier » : des sociétés qui, d'après le gestionnaire d'investissements, détiennent la capacité pour préserver le capital. En outre, chaque secteur est constitué de catégories d'actions spécifiques. Le gestionnaire d'investissement ajuste l'équilibre entre les sociétés de marché haussier et celles de marché baissier, et l'allocation entre les catégories de chaque secteur, selon la phase actuelle du cycle de marché, sur la base d'analyses qui ont fait leur preuve. Le portefeuille est en général investi à 100 %, les liquidités et les quasi-liquidités ne représentant que +/- 5 % environ. Le cadre « topdown » est complété par un processus de sélection des titres « bottom up » qui emploie une analyse fondamentale et ses propres outils d'analyse quantitative pour identifier les titres à acquérir ou à vendre, déterminer les pondérations des secteurs et des catégories, et mettre en œuvre des contrôles du risque. Seuls les titres des sociétés considérées par le gestionnaire d'investissement comme grandes capitalisations dotées d'activités de grande qualité sont pris en compte. Le portefeuille affiche une position longue uniquement, aucun titre ne peut représenter plus de 5% de la valeur totale du portefeuille au moment de l'achat et les valeurs sont pondérées de manière égale au sein des catégories. D'après le gestionnaire d'investissement, participer à l'avancée du marché tout en réduisant la volatilité afin de préserver le capital lors des phases baissières du marché, de manière à ce que le portefeuille reparte à la hausse à partir d'un niveau toujours plus élevé, est la façon la plus efficace de générer une appréciation du capital à long terme.
Le compartiment investira au moins 70 % de l'actif total dans des actions de l'indice américain S&P 500. Le compartiment peut détenir des liquidités ou des instruments du marché monétaire si le gestionnaire d'investissement estime qu'il est nécessaire de protéger les intérêts des actionnaires dans un contexte d'investissement défavorable. Ces positions peuvent s'avérer nécessaires lorsque des évolutions défavorables ont lieu au niveau social, politique ou économique affectant le marché financier dans lequel le compartiment investit. Le gestionnaire d'investissement ne fait pas appel à des instruments dérivés.

L'investisseur peut demander la souscription, la conversion et le rachat des actions chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg.

Les revenus attribuables à cette classe d'actions sont en principe réinvestis (capitalisés).

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible — Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	**6**	7

Que représente cet indicateur synthétique ?

- Le calcul de l'indicateur de risque est basé sur des données historiques qui ne constituent pas nécessairement une indication fiable du profil de risque futur du compartiment.
- Il n'est pas certain que la catégorie de risque affichée demeure inchangée. L'indicateur de risque du compartiment est susceptible d'évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus basse ne correspond pas à un investissement sans risque.
- Le compartiment THE STRALEM FUND - US EQUITY est classé dans la catégorie 6, en raison de ses investissements dans des titres de participation de sociétés figurant dans l'indice américain S&P 500.

Quels risques ne sont pas inclus dans cet indicateur synthétique ?

Outre les risques de liquidité et de taux de change, le compartiment est également exposé aux risques majeurs suivants, que l'indicateur de risque ne prend pas correctement en compte :

- risques de nature politique, économique, judiciaire ou fiscale,
- *risque de contrepartie :* risque que la contrepartie de contrats convenus mutuellement n'honore pas ses obligations,
- *risque opérationnel :* risque de perte importante résultant d'une erreur humaine, de défauts techniques, de procédures ou de contrôles inappropriés,
- *risque d'évaluation :* risque qu'un investissement ne soit pas correctement évalué.

Où trouver plus d'informations au sujet des risques du compartiment ?

Des informations plus détaillées sur les risques propres au compartiment figurent dans le prospectus du fonds, qui est disponible au siège social de la société de gestion.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5,00%
Frais de sortie	5,00%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	2,19%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Les commissions et autres frais servent à couvrir les coûts de fonctionnement du compartiment comme la gestion, la garde des actifs, ainsi que la commercialisation des actions du compartiment. Ils ont pour effet de réduire le rendement potentiel pour l'investisseur.

Les frais d'entrée et de sortie communiqués correspondent à un pourcentage maximum qui pourrait être déduit du capital de l'investisseur investi dans le fonds par le conseiller financier de l'investisseur ou un intermédiaire. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins. L'investisseur peut contacter son conseiller financier ou son intermédiaire afin d'être informé du montant des frais d'entrée et de sortie effectifs.
Cette classe d'actions autorise la conversion en actions du même compartiment ou d'un autre compartiment. Une commission de conversion d'un montant maximum de 2,00% est facturée au titre de la conversion d'actions.

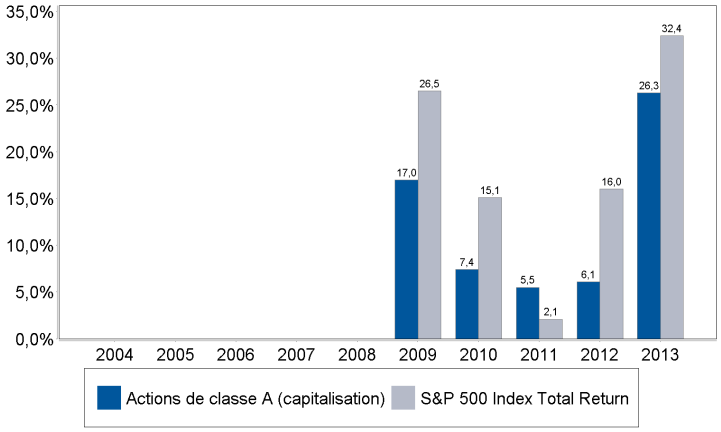
Le pourcentage des frais courants communiqué ici est le montant maximum pouvant être prélevé. Le promoteur s'engage à supporter le risque de toute catégorie d'actions excédant les frais courants et à rembourser la différence à la société.

Ce pourcentage exclut ce qui suit :

- les frais de transaction sur titres, à l'exception des commissions d'émission et de rachat acquittées par l'OPCVM lors de l'achat ou de la vente d'actions d'autres OPCVM.

Pour obtenir de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter la rubrique intitulée "Charges et frais" du prospectus du fonds, qui est disponible au siège social de la société de gestion.

Performances passées



Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Tous les coûts et commissions ont été pris en compte à l'exclusion des frais d'entrée et de sortie.

La performance passée a été calculée en USD.

Le compartiment a été lancé en 2008.
La classe d'actions a été lancée en 2008.

Le compartiment n'a pas pour objectif de suivre la composition de son indice de référence.

Informations pratiques

Dépositaire

KBL European Private Bankers S.A., Luxembourg

Informations supplémentaires et disponibilité des prix

Des informations supplémentaires sur le fonds, une copie de son prospectus, son dernier rapport annuel et semestriel et les derniers prix des actions de THE STRALEM FUND peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion.
Le prospectus, le dernier rapport annuel et semestriel du fonds sont disponibles en anglais. La société de gestion pourra vous renseigner sur d'éventuelles autres langues dans lesquelles ces documents sont disponibles.

Responsabilité

La responsabilité de Kredietrust Luxembourg S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.

Fiscalité

Le fonds est soumis à la législation fiscale du Luxembourg. La résidence de l'investisseur pourrait avoir une incidence sur sa situation fiscale personnelle.

Informations spécifiques

Le compartiment THE STRALEM FUND - US EQUITY peut émettre aussi d'autres classes d'actions.
Des informations sur d'éventuelles autres classes d'actions commercialisées dans votre pays sont disponibles auprès de la société de gestion.
Ce document d'informations clés pour l'investisseur décrit un compartiment de THE STRALEM FUND qui peut être composé de plusieurs compartiments. Le prospectus et les rapports annuels et semestriels sont établis pour l'ensemble du fonds.
L'investisseur a le droit d'échanger les actions qu'il détient dans un compartiment contre des actions du même compartiment ou d'un autre compartiment. Les informations sur les modalités de souscription, de rachat et de conversion sont renseignées dans le prospectus du fonds.
Le fonds est distribué dans les pays suivants : Luxembourg, Suisse, Pays-bas, France, Allemagne, Angleterre, Autriche, Singapour et Belgique.

Informations supplémentaires pour la Suisse

Les investisseurs en Suisse peuvent obtenir le prospectus pour la Suisse, les Informations Clés pour l'Investisseur, les statuts, les rapports semestriel et annuel en français et d'autres informations gratuitement auprès du représentant en Suisse du Fonds : CARNEGIE FUND SERVICES S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genève, Suisse, tél. : + 41 22 7051177, fax : + 41 22 705 11 79, web : www.carnegie-fund-services.ch. Le service de paiement en Suisse est la BANQUE CANTONALE DE GENÈVE, 17, quai de l'Ile, CH-1204 Genève, Suisse. Les derniers prix des actions sont disponibles sur www.swissfunddata.ch.

Ce fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Kredietrust Luxembourg S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 05.02.2014.