

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 est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

JABCAP (LUX)

JABCAP (LUX) - Global Balanced

Catégorie d'actions : P EUR (ISIN: LU0533244447)

un compartiment de JABCAP (LUX). JABCAP (LUX) est gérée par Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du compartiment (le Fonds) est d'accroître la valeur de votre investissement sur le long terme en investissant dans des actions cotées sur les marchés mondiaux, des instruments financiers dont la valeur est liée aux actions (instruments liés aux actions), des instruments de dette pouvant facilement être convertis en espèces (instruments du marché monétaire), des titres de créance négociables (obligations émises par des gouvernements ou autres organismes et entreprises publics du monde entier) et des instruments de change.

Le Fonds est géré sur une base discrétionnaire et vise à identifier des opportunités d'investissement à l'échelon international.

Le Fonds pourra varier les niveaux de ses investissements dans les différentes catégories d'actifs en réaction aux changements de conditions et d'opportunités des marchés. Dans des conditions exceptionnelles de marché, le Fonds peut investir tous ses actifs dans des instruments du marché monétaire.

Le Fonds est également susceptible d'investir dans une gamme de contrats financiers dérivant leur valeur d'autres instruments

d'investissement ou indices (produits dérivés). Les produits dérivés peuvent être utilisés à la fois à des fins d'investissement, mais également pour compenser des pertes éventuelles encourues par d'autres investissements (opérations de couverture). Différents types de produits dérivés peuvent être utilisés afin d'obtenir une exposition à divers types d'actifs ou secteurs. Le Fonds peut également investir jusqu'à 10 % du total de ses actifs dans d'autres fonds (fonds sous-jacents). Le Fonds n'est soumis à aucune contrainte géographique et peut investir dans le monde entier, y compris dans des marchés émergents, ce qui peut constituer un risque plus élevé.

L'ensemble des engagements financiers du Fonds peuvent excéder sa valeur totale en raison de l'utilisation de produits dérivés (exposition à effet de levier) ; cela peut augmenter la variation du prix des actions du Fonds (volatilité).

Dans le but de préserver sa valeur, le Fonds ajustera en permanence ses investissements, ce qui peut entraîner des frais de transaction élevés. Ces frais seront prélevés sur les actifs du Fonds, en plus des autres frais listés ci-dessous.

Profil de risque et de rendement



La catégorie de risque et de rendement se calcule à l'appui de données historiques et ne représente pas forcément une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

La catégorie de risque et de rendement peut évoluer dans le temps et ne constitue ni un objectif, ni une garantie.

La catégorie la plus faible (c.-à-d. la Catégorie 1) ne signifie pas sans risque.

Le Fonds relève de la Catégorie 6 du fait de la forte amplitude et de la fréquence des fluctuations des cours (volatilité) des investissements sous-jacents référencés par le Fonds.

Les risques supplémentaires qui ne sont pas couverts par la catégorie de risque et de rendement sont recensés ci-dessous. Le Fonds contractera plusieurs produits dérivés auprès d'une tierce partie. Il existe un risque que cette tierce partie ne puisse effectuer les règlements, entraînant une perte pour le Fonds. En outre, l'utilisation de produits dérivés entraîne une variation du prix des actions, ce qui peut également générer une perte pour le Fonds.

Le Fonds est susceptible d'investir dans des obligations, dont la valeur dépendra de la capacité de l'émetteur à remplir ses obligations de paiement. Il existe un risque que l'émetteur ne puisse effectuer ces paiements, entraînant des pertes pour le Fonds. Si le Fonds investit généralement dans des obligations bien notées, cela ne constitue pas une garantie de la capacité de l'émetteur à payer.

Le Fonds est susceptible d'investir dans des actions dans le cadre d'une offre publique initiale (OPI), ce qui peut entraîner des frais de transaction élevés. Le prix des actions en OPI peut également varier considérablement, ce qui peut entraîner une perte pour le Fonds.

Les obligations sont sensibles aux variations des taux d'intérêt : le prix des obligations est affecté par les changements de taux d'intérêt, tout comme la facilité avec laquelle ces investissements sont achetés ou vendus (liquidité).

Les marchés boursiers peuvent être volatils, ce qui signifie que le cours des actions détenues par le Fonds peut varier rapidement et de façon significative.

Dans certains cas, il peut y avoir un délai dans le traitement de la vente ou de l'achat des investissements du Fonds et une incertitude peut survenir concernant la détention de ces investissements. Le dépositaire peut, dans certaines circonstances, ne plus être responsable de ses propres actes ou omissions ou de ceux des agents à qui il délègue la conservation des investissements du Fonds.

Une position courte signifie la vente d'une action que le vendeur ne possède pas dans l'espoir d'acheter cette même action à une date ultérieure et à un prix inférieur. Le Fonds utilise des produits dérivés ayant le même effet économique qu'une position courte. Le Fonds est susceptible de détenir des positions qui seront en hausse alors que le marché baisse, et en baisse alors que le marché est en hausse. Prendre une position courte peut entraîner un risque plus élevé que des investissements basés sur une position longue.

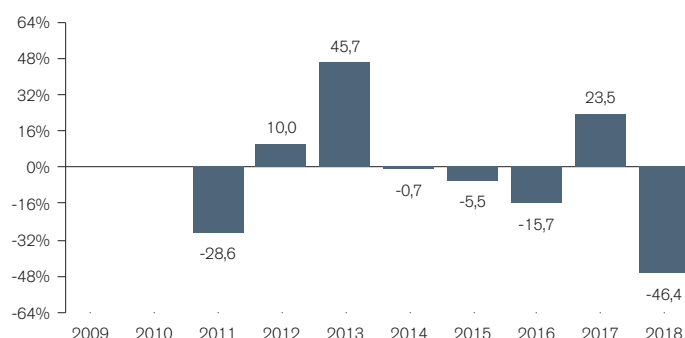
De plus amples informations sur les risques en général figurent à la section « Facteurs de risque » du prospectus.

Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais exceptionnels prélevés avant ou après investissement		Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des montants maximaux. Dans certains cas, ils peuvent être inférieurs. Vous pouvez obtenir des explications à ce sujet auprès de votre conseiller financier ou distributeur.
Frais d'entrée	Néant	
Frais de sortie	Néant	
Il s'agit du montant maximal pouvant être prélevé sur votre capital avant son investissement (frais d'entrée) et avant que le produit de votre investissement (frais de sortie) soit payé.		
Frais prélevés sur le Fonds sur un exercice		Le montant des frais courants se base sur les frais de l'exercice clos en décembre 2018. Il peut varier d'un exercice à l'autre. Ceux-ci excluent les frais de transaction du portefeuille et les commissions de performance, le cas échéant.
Frais courants	3,11%	
Frais prélevés sur le Fonds sous certaines conditions spécifiques		Un prélèvement anti-dilution de 2 % au maximum pourra être appliqué à la discrétion des membres du conseil d'administration.
Commission de performance		
20 % de toute augmentation de la valeur de la catégorie d'actions au-dessus de la valeur maximale de cette catégorie réalisée à la fin de la période de calcul précédente, calculé sur une base semestrielle. Lors du dernier exercice, la commission de performance s'est élevée à 0,00 % de la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions. Pour de plus amples informations, veuillez vous reporter à la section « Calcul de la commission de performance » du Prospectus.		De plus amples informations sur les frais figurent à la section « Frais et Commissions » du prospectus.

Performances passées



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

Les frais courants du Fonds sont inclus dans le calcul des performances passées. Les frais d'entrée et de sortie sont exclus du calcul des performances passées.

Le Fonds a été lancé en 2010 et la catégorie d'actions a été lancée en 2010.

Les performances passées ont été calculées en EUR.

Informations pratiques

Le dépositaire est Deutsche Bank Luxembourg S.A.

Des exemplaires du prospectus, des derniers rapports annuels et semestriels (tous en anglais) ainsi que d'autres informations (dont le dernier cours de l'action) sont disponibles gratuitement auprès des bureaux de l'administration centrale de Citco Fund Services (Luxembourg) S.A. Carré Bonn 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg.

Les informations relatives à la politique de rémunération, dont une description des modes de calcul des rémunérations et des avantages et le nom des personnes chargées d'accorder les rémunérations et les avantages, sont disponibles sur le site www.carnegroup.com. Un exemplaire papier de la politique de rémunération est disponible gratuitement sur simple demande.

D'autres catégories d'actions peuvent être disponibles pour ce Fonds. Veuillez vous reporter au prospectus pour de plus amples informations. Certaines catégories d'actions peuvent toutefois ne pas être autorisées à la commercialisation dans votre juridiction.

Le régime fiscal applicable au Fonds au Luxembourg peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.

La responsabilité de JABCAP (LUX) ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

JABCAP (LUX) possède plusieurs fonds différents. L'actif et le passif de chaque Fonds sont séparés en vertu de la législation. Le prospectus et les rapports périodiques sont établis globalement pour JABCAP (LUX). Vous pouvez échanger les actions de ce Fonds en actions d'autres fonds de JABCAP (LUX). Pour de plus amples informations sur les modalités de conversion d'actions en actions d'autres fonds, veuillez consulter la section correspondante du prospectus.

La catégorie d'actions (Actions de Catégorie P (Euro)) présentée dans ce Document d'informations clés pour l'investisseur est représentative de l'ensemble des catégories d'actions du Fonds.