

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.

ECM Financials Fund – Un compartiment de ECM Credit Fund SICAV

Swiss Franc Institutional class, Distributing Shares (LU0694360644)

Wells Fargo Asset Management Luxembourg S.A., société de gestion d'OPCVM agréée, agit en tant que société de gestion du fonds.

Objectifs et politique d'investissement

Objectif

Le fonds vise à fournir aux investisseurs des revenus régulièrement supérieurs à ceux d'un portefeuille de titres à revenu fixe, tels que des obligations, qui est largement diversifié et présentant une gestion active.

Politique d'investissement

Le fonds investit dans des titres à revenu fixe émis par des institutions du secteur financier, qui sont (« investment grade ») ou ne sont pas de grande qualité. Les investissements sont réalisés essentiellement en Europe, aux États-Unis et sur certains marchés émergents en Europe, au Moyen-Orient et en Asie. L'expression "de grande qualité" (« investment grade ») s'applique aux instruments à faible risque de défaillance. Les instruments qui n'ont pas la notation "de grande qualité" (« investment grade ») peuvent présenter un risque de défaillance plus élevé mais également offrir un taux de rendement plus élevé. Tous les titres à revenu fixe sont notés par au moins une des trois agences de notation indépendantes : Moody's, Standard & Poor's et Fitch.

Le fonds peut utiliser des dérivés pour être exposé aux marchés de titres à revenu fixe ou pour couvrir des risques afin d'atteindre l'objectif d'investissement ou bien pour réduire le risque ou encore gérer le fonds de manière plus efficace. Les dérivés sont des instruments dont la valeur est liée aux mouvements futurs, à la hausse comme à la baisse, du prix d'un actif sous-jacent.

Le fonds devrait être considéré comme un investissement à moyen ou long terme.

Valeur de référence

Le fonds n'a pas de valeur de référence puisque sa gestion active implique la recherche d'opportunités d'investissement parmi un large éventail de titres à revenu fixe.

Fréquence de négociation

Vous pouvez acheter ou vendre des actions de fonds tous les jours ouvrables du mois pendant un mois. Un jour ouvrable est un jour de la semaine où les banques sont ouvertes à Londres et Luxembourg.

Pour tout rachat de parts, les demandes doivent parvenir au teneur du registre au plus tard à 16h00 (heure de Luxembourg) le jour de rachat souhaité.

Politique de distribution

S'il s'agit d'actions de distribution, les revenus de placement du fonds sont versés sous forme de dividendes.

Si ce ne sont pas des actions de distribution, les revenus de placement du fonds sont automatiquement réinvestis dans le fonds et l'investisseur obtient un nombre équivalent d'actions.

Pour obtenir des informations détaillées sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, veuillez vous reporter au prospectus.

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
---	---	---	---	---	---	---

L'indicateur de risque et de rendement

Cet indicateur repose sur des données historiques et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps. L'indicateur de risque "1" ne signifie pas que l'investissement est "sans risque". Cet indicateur n'évalue pas la possibilité de perte liée à votre investissement.

Le fonds a obtenu la notation 3 qui indique que dans le passé le fonds a affiché des fluctuations de performance positives ou négatives limitées.

Autres risques particuliers

Le fonds est également soumis à des risques, qui ne sont pas pris en compte dans le calcul de l'indicateur de risque et de rendement qui inclut les risques suivants :

- Risque de crédit - Le risque de perte dû à l'incapacité d'une contrepartie de satisfaire à ses obligations.
- Risques liés aux marchés émergents - Les investissements réalisés sur les marchés émergents peuvent être moins liquides ou plus risqués que ceux réalisés sur les marchés des pays développés. De plus, des difficultés peuvent apparaître concernant la comptabilité, la négociation, le règlement et la garde des titres.
- Risque de liquidité - Négociabilité insuffisante pour une part importante de l'investissement, c'est-à-dire que les titres ne peuvent pas être négociés assez rapidement pour éviter ou minimiser une perte.
- Risque opérationnel - Le risque de perte dû à la défaillance ou l'inadéquation de processus internes, de personnes ou de systèmes ou à des événements externes.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée 1,00 %

Frais de sortie 1,00 %

C'est le montant maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants 0,74 %

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

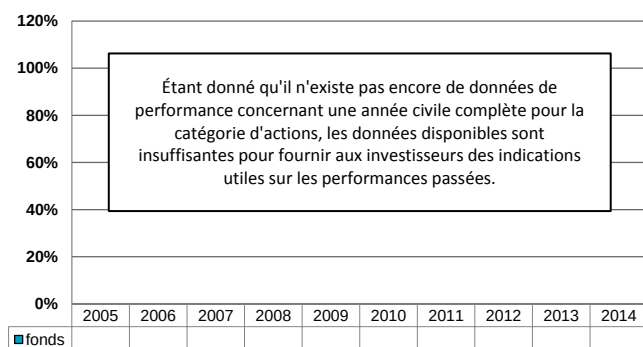
Commission de performance 20,00 % des revenus nets obtenus par le fonds au-dessus de l'EURIBOR plus 2,50 %

Les frais que vous payez servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Les frais courants sont établis sur la base des frais annuels. Ils peuvent varier d'un exercice à un autre. Ils n'incluent ni les commissions de performance ni les coûts des opérations de portefeuille. Le fonds prélève une commission de gestion qui est reflétée dans les frais courants indiqués.

Pour des informations plus précises sur les frais, se reporter à la section correspondante du prospectus.

Performances passées



Le fonds a été lancé le 24/10/2011.

La catégorie d'actions a été lancée le 10/09/2014.

Le graphique indique la performance annuelle du fonds pour chaque année civile. Elle est exprimée en pourcentage de variation de la valeur d'inventaire nette du fonds.

Les performances passées sont calculées en EUR.

Informations pratiques

Dépositaire

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A

Société de gestion

Wells Fargo Asset Management Luxembourg S.A.

Gestionnaire d'investissement

ECM Asset Management Limited.

Documents

Des copies du prospectus et des derniers rapports annuel et semestriel en anglais sont disponibles auprès du gestionnaire d'investissement, 34 Grosvenor Street, Londres, W1K 4QU.

Informations plus détaillées

Vous pouvez obtenir des informations plus détaillées sur le site internet www.ecm.com ou en appelant le +44 (0) 20 7518 2966.

Conversions

Vous pouvez demander la conversion d'actions, d'une catégorie d'actions à une autre, soit au sein du fonds soit dans un autre compartiment de la SICAV, à condition de remplir tous les critères d'éligibilité indiqués dans le prospectus.

La conversion peut avoir des conséquences juridiques, fiscales, financières ou autres, c'est pourquoi il est recommandé de consulter un conseiller fiscal et financier. Il est possible qu'une commission de conversion soit prélevée.

Législation fiscale

Le fonds est soumis à la loi et à la réglementation luxembourgeoises. Selon votre pays de résidence, cela peut avoir une incidence sur votre investissement.

Responsabilité

La responsabilité du gestionnaire d'investissement 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.