

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Compartiment. 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 Compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire afin de décider en connaissance de cause d'investir ou non.

## NS BALANCED

Un Compartiment de Diversified Growth Company (en abrégé, D.G.C.). (le «Fonds»)

Classe d'actions: A USD - ISIN: LU0953300026

La Société de gestion du Fonds est Notz, Stucki Europe S.A.

## Objectifs et politique d'investissement

### Objectifs

- L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à faire croître la valeur des investissements à long terme tout en contrôlant leur volatilité, par le biais d'un portefeuille équilibré mondial.

### Politique d'investissement

- Afin de réaliser son objectif, le Compartiment investira directement et indirectement via des OPCVM ciblés («OPCVM cibles») sur les marchés actions et obligataires. Sur des périodes de 3 ans, le Compartiment devrait présenter une exposition moyenne aux marchés d'actions mondiaux d'environ 50%.
- Les placements en titres à revenu fixe ne dépasseront pas 65% des actifs nets du Compartiment. Jusqu'à 20% des actifs nets du Compartiment peuvent être investis en obligations de qualité inférieure à investment grade. Les investissements seront réalisés tant en titres de créance (principalement pour les obligations de catégorie investment grade) qu'en fonds obligataires (essentiellement pour les obligations à haut rendement, des marchés émergents, subordonnées et convertibles).
- Le Compartiment pourra également investir indirectement jusqu'à 100% de son actif net dans le type d'actifs susmentionné par le biais d'OPCVM cibles. Les OPCVM cibles seront principalement des fonds domiciliés dans l'Union européenne et dont la commission de gestion ne dépassera pas 3% de leur valeur nette d'inventaire respective.
- Les investissements peuvent être réalisés à l'échelle internationale, y compris sur les marchés émergents.
- A titre accessoire, le Compartiment peut investir en liquidités, en dépôts auprès d'établissements de crédit ainsi qu'en instruments du marché monétaire négociés régulièrement et dont l'échéance résiduelle ne dépasse pas 12 mois, y compris des certificats de dépôt et des effets du Trésor.
- Le Compartiment peut également investir dans des instruments financiers structurés, et notamment dans des obligations et d'autres valeurs mobilières dont la performance est liée à l'évolution d'un indice, de valeurs mobilières, d'un panier de valeurs mobilières ou d'un OPC.
- A des fins de couverture, d'investissement ou d'exposition à certaines classes d'actifs, le Compartiment peut utiliser tous types d'instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé et/ou de gré à gré,

tels que des swaps de défaut de crédit (CDS), pour autant qu'ils soient contractés par le biais d'un établissement financier de premier plan spécialisé dans ce type d'opérations.

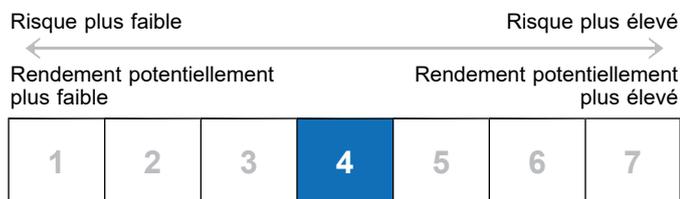
- Le Compartiment est géré activement, sans référence à un indice de référence.

### Informations supplémentaires

- Devise de référence:** EUR
- Devise de la classe d'actions:** USD - le risque de change associé à la dépréciation de la devise de référence du Compartiment par rapport à la devise de la Classe d'Actions est couvert au moyen de contrats à terme.
- Jour d'évaluation: Quotidiennement:** tout jour de la semaine qui est un jour ouvrable bancaire entier au Luxembourg (un «Jour ouvrable») ou, à défaut, le Jour ouvrable suivant.
- Publication de la VNI: Quotidiennement:** Deux Jours ouvrables au Luxembourg après le Jour d'évaluation.
- Jour de négociation:** le Jour ouvrable qui suit immédiatement un Jour d'évaluation. Les Actions seront valorisées pour toute souscription, rachat, échange ou conversion le Jour d'évaluation précédant immédiatement le Jour de négociation.
- Les demandes de souscription, de rachat et de conversion** doivent être reçues avant 11h00, heure de Luxembourg, un Jour ouvrable avant le Jour de négociation. Les demandes reçues après cette heure limite seront traitées et exécutées le Jour de négociation suivant.
- Le paiement** des souscriptions doit être reçu sous 2 Jours ouvrables après le Jour de négociation. Le paiement des rachats est généralement effectué dans les 3 Jours ouvrables qui suivent le Jour de négociation.
- Dividendes:** La Classe d'Actions est une classe de capitalisation. Le Conseil d'administration peut, s'il l'estime adéquat et approprié, proposer aux actionnaires le paiement d'un dividende.
- Profil de l'investisseur type:** Le Compartiment s'adresse aux investisseurs qui privilégient une approche équilibrée fondée sur des investissements en actions et en obligations (en fonction de l'évolution des conditions économiques) sur un horizon de placement à moyen terme.

Pour une description complète de la politique et de l'objectif d'investissement, veuillez vous référer au Prospectus.

## Profil de risque et de rendement



L'indicateur ci-dessus indique le profil de risque et de rendement du Compartiment sur la base de ses performances historiques au cours des 5 dernières années. Lorsqu'un historique de 5 ans n'est pas disponible, un indice de référence approprié est utilisé pour compléter les données manquantes.

L'indicateur ci-dessus se fonde sur des données historiques et pourrait dès lors ne pas constituer une indication fiable pour l'avenir.

La catégorie de risque affichée n'est pas garantie et peut évoluer avec le temps.

L'indicateur vise à aider les investisseurs à mieux comprendre les gains et pertes potentiels du Compartiment. Même la catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Le Compartiment est classé dans la catégorie indiquée ci-dessus en raison des fluctuations de ses performances passées simulées.

### Autres risques non pris en compte par l'indicateur:

- Risque de concentration:** lorsque les investissements du Compartiment se concentrent sur une société donnée, celui-ci peut encourir des pertes découlant des évolutions défavorables qui affectent ladite société.
- Risque de contrepartie:** le Compartiment s'expose à des pertes, notamment dans le cadre de transactions sur dérivés de gré à gré (OTC), dans le cas où une contrepartie n'est pas en mesure d'honorer ses obligations contractuelles.
- Risque de crédit:** le risque que l'emprunteur ou une contrepartie ne puisse pas rembourser ses dettes ou remplir ses obligations contractuelles envers le Compartiment.
- Risque de liquidité:** le Compartiment investit sur des marchés qui peuvent être affectés par une diminution de la liquidité. De telles conditions de marché sont susceptibles d'avoir un impact sur les prix auxquels le Gestionnaire établit et clôture ses positions.
- Risque opérationnel:** le risque de perte découlant d'une défaillance des processus et systèmes internes, d'une erreur humaine ou d'événements externes.

Pour une description complète des risques, veuillez vous référer au Prospectus.

## Frais

Les frais servent à payer les coûts de fonctionnement et de gestion du Compartiment, en ce compris les coûts de marketing et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

### Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	3.00 %
Frais de sortie	Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

### Frais prélevés par le Compartiment sur une année

Frais courants	1.44 %
Commission de performance*	5.00 %
Commission de performance prélevée au cours de l'exercice précédent	0.44 %

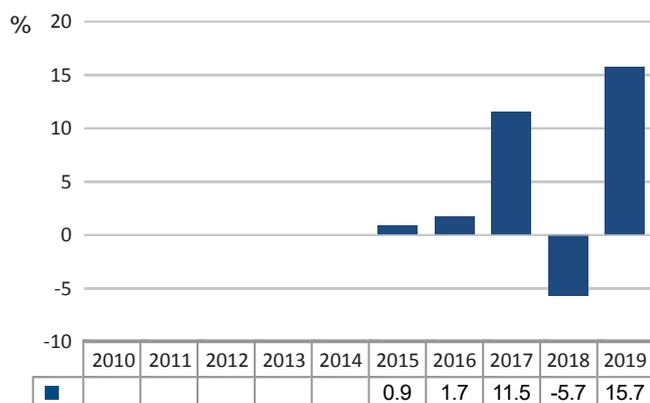
Le montant des frais courants se base sur les dépenses de l'exercice précédent pour l'exercice clôturé en décembre 2019. Ils incluent la quasi-totalité des coûts de négociation des investissements sous-jacents du Compartiment. Les frais effectifs seront détaillés dans le rapport annuel du Fonds établi pour chaque exercice. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il se peut que vous payiez moins. Veuillez consulter votre conseiller financier à ce sujet.

**Pour plus d'informations concernant les frais, veuillez vous référer au Prospectus.**

\*Le Compartiment versera au Gestionnaire financier une commission de performance. La commission de performance repose sur le principe du High Watermark («HWM»). Le HWM est déterminé au regard de la VNI du dernier jour ouvrable (le «Point d'évaluation») du trimestre calendaire (la «Période de calcul»). Au 1er janvier 2020, le HWM est déterminé au regard de la VNI du dernier jour ouvrable (le «Point d'évaluation») de l'année calendaire (la «Période de calcul»). La première Période de calcul commence le premier jour qui suit la clôture de la période de souscription initiale et se termine au Point d'évaluation suivant. Le HWM utilisé aux fins du calcul de la Commission de performance correspond à la VNI la plus élevée observée lors de tout Point d'évaluation antérieur.

La Commission de performance est provisionnée lors de chaque calcul de la VNI et versée au Gestionnaire financier dans les 25 jours qui suivent la fin de chaque Période de calcul. Dans le cas où des demandes de rachat viendraient à être reçues lors d'une Période de calcul, la Commission de performance correspondante sera cristallisée et versée au terme de ladite Période de calcul.

## Performances passées



Le graphique illustre la performance annuelle de la Classe d'Actions pour chaque année calendaire complète depuis le lancement de la Classe le 10/12/2014. La performance est exprimée en tant que variation en pourcentage de la valeur nette d'inventaire de la Classe d'Actions à chaque fin d'année.

La performance est indiquée après déduction des frais courants.

Une performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs.

La devise de cette classe d'actions est USD.

## Informations pratiques

- **Société de gestion:** Notz, Stucki Europe S.A., 11 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- **Gestionnaire financier:** Notz, Stucki & Cie S.A., 98 rue de Saint Jean, CH-1201 Geneva, Switzerland
- **Commissaires aux comptes:** PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
- **Agent Administratif, Agent de Transfert et de Registre:** Apex Fund Services (Malta) Limited, Luxembourg Branch, 2 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
- **Banque dépositaire et Service de paiement:** UBS Europe SE, Luxembourg Branch, 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
- **Publication des prix:** Les derniers prix des actions sont disponibles sur Bloomberg, [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) et [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net).
- **Fiscalité:** Le Compartiment est soumis aux lois et réglementations fiscales du Luxembourg. Le pays de résidence de l'investisseur peut avoir un impact sur sa situation fiscale personnelle. Pour en savoir plus, il est recommandé à l'investisseur de consulter un conseiller fiscal.
- **Déclaration de responsabilité:** D.G.C. ne peut être tenue responsable que sur la base d'informations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.
- **Conversion:** Les investisseurs peuvent demander la conversion de leurs actions au sein du fonds à compartiments multiples D.G.C.. Veuillez vous référer au Prospectus ou contacter votre conseiller financier pour de plus amples détails.
- **Politique de rémunération:** Les informations relatives à la politique de rémunération de la Société de gestion, conformément à la directive 2014/91/UE modifiant la directive 2009/65/CE (la «Directive OPCVM V»), sont disponibles sans frais à l'adresse suivante: [www.notzstucki.com/nsfunds](http://www.notzstucki.com/nsfunds).
- **Informations complémentaires:** Ce document d'information clé pour l'investisseur concerne un Compartiment faisant partie du fonds à compartiments multiples D.G.C.. Le Prospectus ainsi que les rapports annuels et semestriels sont préparés pour le Fonds à compartiments multiples dans sa globalité. Ils peuvent être obtenus gratuitement en anglais auprès du siège social du Fonds, 2, Boulevard de la Foire, L-2180 Luxembourg ou auprès des distributeurs désignés.
- **Les documents de base du Fonds, tels que le prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur (DICI), les statuts ainsi que les rapports semestriels et annuels, peuvent être obtenus gratuitement au bureau du Représentant en Suisse ou en ligne à l'adresse [www.notzstucki.com/nsfunds](http://www.notzstucki.com/nsfunds).**
- **Le représentant en Suisse est ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich. Le service de paiement en Suisse est Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'île, CH-1204 Genève.**