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.

Milleis Investissements Convertible Euro, un compartiment de Milleis Investissements Funds

Catégorie d'actions A Acc EUR LU0098103665

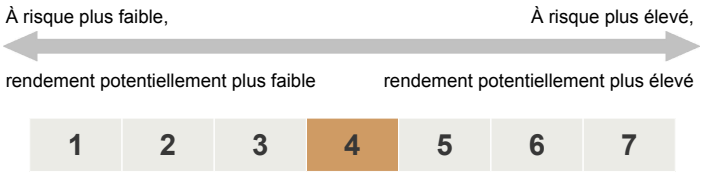
La SICAV est gérée par Luxcellence Management Company S.A.

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif est d'optimiser la valeur et le revenu résultant de votre investissement.
Le Fonds est géré de façon active et investit dans des titres de créance négociables (obligations ou bons convertibles ou échangeables), dans des warrants (contrats financiers en vertu desquels le Fonds peut acheter des actions à une date ultérieure et généralement à un prix fixe) et dans d'autres instruments financiers qui peuvent être convertis en actions émis par des sociétés établies en Europe ou dans d'autres pays développés du monde entier.

Le Fonds achètera des titres de créance négociables libellés en euros mais peut également acheter des titres de créances libellés dans d'autres devises que l'euro qui, pour la plupart, seront gérés de telle sorte que leur rendement soit inclus dans le Fonds en euros.
Le Fonds peut utiliser des contrats financiers (produits dérivés) pour atteindre cet objectif, gérer le risque, réduire les coûts ou améliorer les résultats.
Le revenu n'est pas distribué mais capitalisé (cumulé) à la valeur de votre investissement.
Vous pouvez racheter vos actions sur une base journalière.

Profil de risque et de rendement



Cet indicateur représente la volatilité historique annuelle du Fonds sur une période de 5 ans.

La Catégorie de risque 4 reflète des gains et/ou des pertes potentiels modérés pour le portefeuille.

Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.
La catégorie de risque associée à ce Fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.
La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

Le capital investi initialement n'est pas garanti.

Risque(s) important(s) pour le Fonds non pris en compte dans cet indicateur :

Risque lié à l'utilisation d'instruments dérivés : le Fonds a recours à des instruments dérivés, c'est-à-dire des instruments financiers dont la valeur est indexée sur celle d'un actif sous-jacent. Les fluctuations du prix d'un actif sous-jacent, même minimes, peuvent par conséquent donner lieu à des variations importantes du prix de l'instrument dérivé correspondant. L'utilisation de produits dérivés négociés de gré à gré comporte un risque de manquement partiel ou total de la contrepartie aux transactions à ses obligations contractuelles. Le Fonds peut dès lors subir une perte financière.

Risque lié à la détention d'obligations convertibles : les obligations convertibles sont des titres hybrides présentant des caractéristiques tant d'actions que de titres de créance qui permettent en principe à leur détenteur de convertir leur intérêt en obligations en actions de la société émettrice à une date ultérieure spécifiée. L'investissement dans des obligations convertibles entraînera une volatilité plus importante que l'investissement dans des obligations standard.

Risque de change : le Fonds investit dans des marchés étrangers. Il pourrait être impacté par des variations des taux de change donnant lieu à une augmentation ou à une diminution de la valeur de votre investissement.

Risque de crédit et risque de taux d'intérêt : le Fonds investit dans des obligations convertibles. Il s'expose de ce fait au risque de défaut de l'émetteur. La probabilité d'un tel évènement dépend de la solvabilité de l'émetteur. Le risque de défaut est habituellement plus élevé pour des titres à caractère spéculatif. Une hausse des taux d'intérêt peut induire une baisse de la valeur des titres à revenu fixe détenus par le Fonds. Le prix et le rendement d'une obligation variant en sens inverses, une baisse de prix de l'obligation s'accompagne d'une hausse de son rendement.

Pour plus d'information sur les risques du Fonds, veuillez vous reporter à la partie risques du prospectus.

Frais

Les frais et commissions sont utilisés pour couvrir les coûts opérationnels du Fonds, y compris la commercialisation et la distribution des actions. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Droits d'entrée maximum	5,00 %
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital. L'investisseur peut obtenir de son conseiller financier ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.	
Frais prélevés sur le Fonds sur un exercice	
Frais courants	1,64 %
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

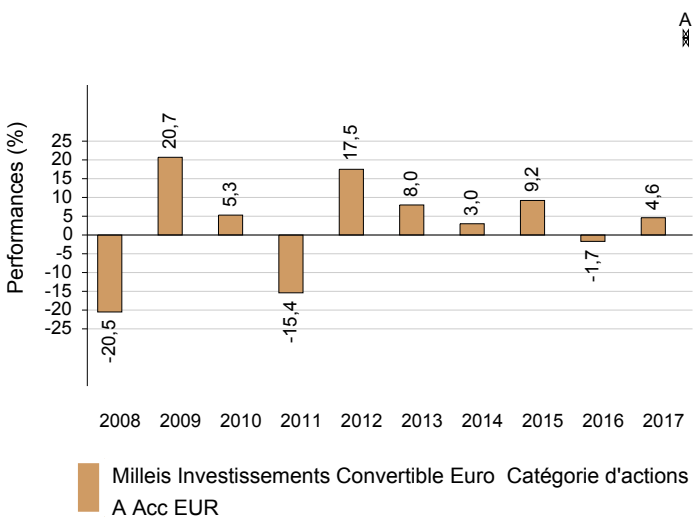
Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des taux maximum. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs.

Les frais courants sont basés sur les frais de l'exercice précédent, clos le 31 octobre 2017. Ce pourcentage peut varier d'une année à l'autre. Il exclut les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des actions d'un autre Fonds.

Des frais d'échange s'élevant jusqu'à 2,00 % peuvent s'appliquer si vous échangez vos actions en actions d'autres fonds de Milleis Investissements Funds.

Pour de plus amples informations sur les frais du Fonds, veuillez vous reporter aux sections correspondantes du prospectus, disponible à l'adresse www.luxcellence.com.

Performances passées



Milleis Investissements Convertible Euro Catégorie d'actions A Acc EUR

Les performances affichées dans le diagramme ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les performances annualisées sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par le Fonds.

Date de création du Fonds : 15 juin 1999
Date de lancement de la catégorie d'actions : 15 juin 1999

Devise de référence : Euro.

A : À partir du 20/08/18, la dénomination du Fonds ne sera plus Barclays Funds mais Milleis Investissements Funds.

Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Le prospectus le plus récent et les dernières informations règlementaires périodiques (en anglais et, le cas échéant, en français, en espagnol et en portugais) ainsi que toutes les autres informations pratiques (y compris le tout dernier cours des actions), sont disponibles gratuitement auprès de Luxcellence Management Company S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, ou sur le site Internet suivant : www.luxcellence.com.
Ce Fonds est à compartiments, ses derniers rapports annuels consolidés sont également disponibles auprès de la Société de gestion. Les actifs et passifs de chaque fonds sont ségrégués en vertu de dispositions légales et votre investissement dans le Fonds ne sera pas utilisé pour rembourser les passifs de tout autre fonds.

D'autres catégories d'actions peuvent être disponibles pour le 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. Vous pouvez être autorisé à convertir vos actions de ce Fonds en actions d'autres fonds de Milleis Investissements Funds. Des frais d'échange (le cas échéant) pourront être exigibles. Pour plus d'information concernant la méthode de conversion de vos actions, veuillez consulter la section concernée du Prospectus.

La valeur liquidative du Fonds est disponible sur demande auprès de la Société de gestion et sur son site Internet : www.luxcellence.com.
Les détails de la politique de rémunération de la Société de gestion sont disponibles sur le site Internet suivant :
http://www.luxcellence.com/files/remuneration-policy.pdf.
Une copie papier de la politique de rémunération sera mise gratuitement à disposition des investisseurs du Fonds sur demande à la Société de gestion.

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention d'actions du Fonds peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller financier.

La responsabilité de Luxcellence Management Company 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 sections correspondantes du prospectus du Fonds.

Le Fonds est agréé au Luxembourg et surveillé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Luxcellence Management Company S.A. est agréée au Luxembourg et surveillée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 31 août 2018.