Alceda

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.

AC – Risk Parity 7 Fund, catégories de parts USD A (ISIN: LU0355228163)

Un compartiment AC

Ce Fonds est géré par Alceda Fund Management S.A., une filiale indépendante du Groupe Aquila.

Objectifs et politique d'investissement

Le Compartiment investit dans le monde entier dans des contrats à terme et des swaps sur indices reconnus, des obligations, des devises et des taux d'intérêt. Les contrats à terme sont des contrats en vertu desquels les parties concernées sont tenues d'acheter ou de vendre une certaine quantité de valeurs sous-jacentes dans un délai donné et pour un prix convenu. Le Compartiment peut conclure des swaps sur taux dans le cadre desquels le compartiment peut être contraint au paiement d'un taux fixe en échange de l'obtention d'un taux variable (un « Payer Swap »), ou, inversement, au paiement d'un taux variable en échange de l'obtention d'un taux fixe (un « Receiver Swap »). Les avoirs du Compartiment peuvent également être investis dans des produits structurés (par ex. des certificats) qui comptent comme des valeurs mobilières.

Par ailleurs, le Compartiment peut investir jusqu'à 100 % de ses actifs dans des obligations et des dépôts bancaires à court terme. Les investissements dans des dépôts bancaires à court terme et des bons d'État constituent des garanties.

Les investissements dans les contrats à terme et contrats d'échange sont déterminants pour les performances du compartiment d'investissement. Les opérations de compensation sont des contrats sur l'échange de flux de paiement, d'actifs, de revenus ou de risques.

La stratégie du compartiment d'investissement consiste à répartir les biens sur des classes d'investissement disponibles quotidiennement en bourse et dont les performances sont indépendantes les unes des autres. Le choix des classes d'investissement est efectué selon votre cotisation risque. Le but étant que chacune des classes d'investissement supporte la même part au niveau du risque global du portefeuille (parité de risque). Cette stratégie ne vise principalement que des positions qui misent sur des cours haussiers (positions longues). Les paris sur des cours décroissants (positions courtes) ne sont possibles qu'à titre exceptionnel et de manière limitée dans le temps.

Nonobstant cette règle, il peut être recouru à des instruments dérivés afin de couvrir les risques de change.

Sur la base d'une gestion renforcée des risques, l'objectif recherché est une marge de fluctuation moyenne de 7 % ainsi qu'une performance largement indépendante des marchés boursiers.

Le sous-fonds ne suit pas d'indice de référence.

L'horizon de placement doit être de cinq ans minimum.

La Société de gestion, Aquila Capital Concepts GmbH, sélectionne les titres et gère le compartiment.

Les demandes de restitution remplies reçues par l'agent de registre et de transfert à 15h00 (CET) au plus tard à un jour bancaire donné (« date de clôture pour l'acceptation des ordres ») seront réglées au prix de restitution du jour d'évaluation suivant.

Cette catégorie de parts ne verse aucun bénéfice aux investisseurs, mais les réinvestit.

Profil de risque et de rendement

← Risque le plus faible — Risque le plus élevé →

← Rémunération habituellement la plus faible — Rémunération habituellement la plus élevée →

1	2	3	**4**	5	6	7

Cet indicateur de risque repose sur des données historiques, il est par conséquent impossible de prédire l'évolution future. Le classement du Fonds peut changer à l'avenir et ne constitue pas de garantie. Même un fonds classé dans la catégorie 1 ne représente pas un investissement entièrement dénué de risque.

Ce Fonds a été classé dans la **catégorie 4**, car le prix unitaire fait l'objet de fluctuations moyennes, ce qui signifie que les opportunités de bénéfices comme les risques de perte peuvent être modérés.

Le Fonds n'offre pas aux investisseurs une garantie de capital.

Lorsqu'une catégorie de risque est attribuée à un fonds, il se peut que tous les risques n'aient pas été pris en compte en raison du modèle de calcul. Une présentation détaillée peut être consultée dans la section 'Risques' du prospectus. Les risques suivants n'ont pas d'impact direct sur cette classification mais ils peuvent être d'une certaine importance pour le fonds:

Risques de liquidité: le Fonds peut investir certains de ces actifs dans des titres qui ne sont pas négociés sur une bourse de valeur ou un marché similaire. Il peut s'avérer difficile de trouver un acheteur pour ces titres à court terme. Cela peut augmenter le risque de suspension de l'achat des titres.

Risques de crédit: le Fonds peut investir une part importante de ces actifs dans des obligations gouvernementales ou privées. Les émetteurs de ces obligations peuvent devenir insolvables, ce qui signifie que les obligations perdront toute leur valeur ou seulement une partie.

Risques liés à l'utilisation de dérivés: le Fonds peut avoir recours à des transactions de dérivés à des fins expliquées ci-avant dans la section 'Politique d'investissement'. Ces produits augmentent les opportunités mais augmentent également le risque. Se couvrir contre les pertes par le biais de l'utilisation des dérivés peut réduire les opportunités de bénéfices du Fonds.

Risques de dépositaire: le dépôt des actifs, notamment à l'étranger, peut être associé à des risques de perte, qui peuvent résulter de l'insolvabilité, d'un manquement au devoir de dépôt ou d'une faute professionnelle du dépositaire ou d'un dépositaire délégué.

Risques opérationnels: le Fonds peut être victime d'actes frauduleux ou criminels. Il peut subir des pertes à la suite d'incompréhensions ou d'erreurs des employés de la société de gestion ou de tiers externes, ou encore être affecté par des événements externes, tels que des désastres naturels.

Risque de devise: la catégorie d'actions est libellée en USD, c'est-à-dire que les investisseurs de la zone euro sont exposés au risque de devise. Cela se manifeste essentiellement par une perte si les investisseurs détiennent un titre libellé dans une devise étrangère et si le taux de change sous-jacent chute. La perte existe également si les titres sont négociés en euros.

Frais

Les coûts supportés par les investisseurs permettent au Fonds de fonctionner et sont utilisés pour sa gestion, commercialisation et sa distribution. La charge des coûts réduit les bénéfices potentiels au niveau du Fonds.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5.00%
Frais de sortie	0.00%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	2.20%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Commission de performance: 15.00%. Au cours du dernier exercice financier du Fonds, la commission de performance s'élevait à 0.00% des actifs du Fonds.

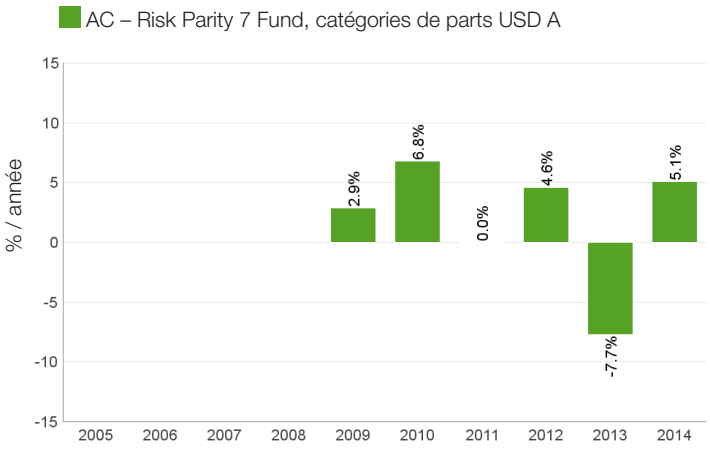
La prime d'émission et le rabais de rachat représentant les chiffres maximum. Dans certaines circonstances, un montant moindre peut être déduit. Votre conseiller financier peut vous informer des chiffres actuels.

Les coûts d'utilisation indiqués dans les présentes ont été encourus au cours du dernier exercice financier, clôturé en décembre 2014. Ils peuvent fluctuer d'année en année.

Les frais suivants ne sont pas inclus:
- Frais dépendant de la performance
- Coûts de transaction, sauf lorsque le Fonds doit verser des primes d'émission ou des rabais de rachats pour l'achat d'actions dans d'autres sociétés à des fins de co-investissements.

Vous pouvez trouver de plus amples informations concernant les coûts dans la section 'Coûts' du prospectus du Fonds, qui peut être consulté sur www.alceda.lu

Performances passées



Date de lancement: 22.07.2008

La performance passée ne préjuge pas de la performance future.

Tous les coûts et frais ont été déduits dans le calcul, à l'exception de la prime d'émission.

La présentation de la performance est basée sur la USD

Informations pratiques

La banque dépositaire du Fonds est The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.

Le Fonds est soumis à la réglementation fiscale du Luxembourg. Ce fait peut influencer la manière dont vous êtes imposés sur le revenu découlant du Fonds. Pour de plus amples renseignements, consultez un conseiller fiscal.

Les informations, notamment les avis aux investisseurs, seront, lorsque la loi l'exige, publiées au Grand Duché de Luxembourg dans le Mémorial ou dans le 'Tageblatt', ainsi que dans les médias requis dans les pays où sont vendues les actions hors du Grand Duché de Luxembourg. Le prospectus de vente, y compris les conditions contractuelles, les informations clés pour les investisseurs et les rapports annuels et semestriels du Fonds sont gratuitement disponibles en allemand à tout moment auprès de la société de gestion du Fonds, Alceda Fund Management S.A., 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, de la banque dépositaire, des agents payeurs et de toute agence de distribution, et sur www.alceda.lu.

Le Fonds AC - Risk Parity 7 Fund est un compartiment de AC et fait partie d'une structure à compartiments multiples. Les actifs de ce Fonds sont indépendants des actifs des autres fonds de la structure à compartiments multiples.

D'autres catégories de parts sont disponibles pour le Fonds. Vous trouverez des informations concernant les autres catégories d'actions dans le prospectus. Les actifs des diverses catégories de parts ne sont pas indépendants les uns des autres.

Il est possible d'échanger des actions d'un compartiment et/ ou des actions d'une catégorie pour des actions d'un autre compartiment et/ ou d'une autre catégorie. Les informations relatives aux conditions d'échange d'actions et les éventuels frais y afférents figurent dans le prospectus.

Vous trouverez les prix actuellement en vigueur sur notre site internet: www.alceda.lu.

La responsabilité de Alceda Fund Management 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 de l'OPCVM.

Ce Fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Alceda Fund Management 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 08/07/2015.