



WMP I SICAV - Currency Performance Fund A

Données de base du fonds

Structure du fonds:	Fonds d'investissement OPCVM
Gestionnaire:	von der Heydt Invest SA
Société de gestion:	von der Heydt Invest SA
Dépositaire:	ING Luxembourg S.A.
Autorisation de distribution:	FR, LU
Date de création:	15.12.2014
Exercice financier:	01.11 - 31.10
Benchmark:	Aucun
Indice de référence:	Aucun

Données de base de la Catégorie

Code ISIN:	LU1075236429
Code WKN:	A117G9
Bloomberg:	WMPCPAA LX
Devise:	EUR
Application des revenus:	thésaurisant
Date de création:	15.12.2014
Eligible pour plan d'épargne:	Non

Information tarifaire

VNI:	972,45 EUR
Prix de rachat:	972,45 EUR
Calcul de la VNI:	Hebdomadaire
Taille du fonds:	11,14 million EUR
Volume de la catégorie d'actions:	11,14 million EUR
Actions émises:	11 456,75
Souscription initiale min:	1 part
Montant min. des souscriptions ultérieures:	Aucun
Disponibilité:	Hebdomadaire

Conditions

Coûts de fonctionnement (TER):	2,29 % per 31.10.2016
Frais d'émission maximum:	2,00 %
Frais de rachat maximum:	Aucun
Frais administratif maximum:	0,15 % p.a.
Frais de dépositaire maximum:	0,06 % p.a. plus 9.600 EUR
Frais de gestion maximum:	0,10 % p.a.
Frais de conseil en investissement max:	0,10 % p.a.
Frais de distribution maximum:	1,00 % p.a.
Frais de performance maximum:	35,00 % p.a.
Période d'observation:	Mensuelle
Taux d'intérêt minimum:	Aucun
Seuil plafond:	Oui

Coordonnées

von der Heydt Invest SA
17, rue de Flaxweiler
6776 Grevenmacher
Grand-Duché du Luxembourg

Tél: +352 274 877 100
E-mail: info@vdhi.lu
Web: www.vdhi.lu

Stratégie d'investissement

Le fonds «WMP I SICAV - Currency Performance Fund» se concentre sur une politique d'investissement dynamique. L'objectif de l'investissement est de faire croître le capital par les nombreux biais offerts par les devises, par exemple l'évolution des prix des actifs en rapport avec les annonces macro-économiques, les liquidités et la profondeur du marché, ainsi que la faible corrélation avec les cycles du marché boursier. Le portefeuille de ce compartiment du fonds est caractérisé par une stratégie d'investissement globale, où les investissements futurs sont analysés en détail dans une stratégie multi-actifs et multi-gestion.

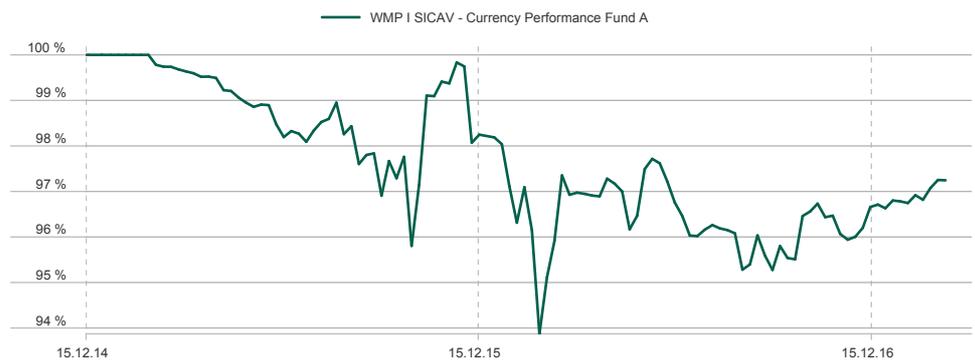
La gamme d'investissement très large et flexible comprend des instruments bancaires spécifiques (comme les dépôts à terme, les opérations à court terme, les dépôts à terme fixes, les billets à moyen terme, et les garanties bancaires titrisées), les marchés obligataires (par exemple : convertibles, gouvernementaux ou des sociétés) et les investissements directs. Une participation de jusqu'à 100% est possible dans le développement des marchés financiers et des instruments bancaires ainsi que dans les dépôts bancaires.

Le portefeuille du Fonds est contrôlé et surveillé via un processus systématique d'investissement à moyen terme basé sur les tendances du marché, qui vise à éviter les investissements anticycliques et obtenir une performance stable en évitant les retraits abruptes et à long-terme. Le processus d'investissement est basé sur des indicateurs quantitatifs pour identifier les tendances et une méthodologie de gestion des risques stricte comprenant des stratégies spécifiques de stop-loss. De plus, les résultats des études quantitative et qualitative sur l'attitude des investisseurs (investissement comportemental) concernant les

Profil des investisseurs & horizon des investissements

Le fond est particulièrement adapté aux investisseurs expérimentés dans les investissements en titres et en devises qui souhaitent ajouter à leur portefeuille un produit opportun, basé sur un haut niveau d'analyse macroéconomique. L'investissement a un horizon à long-terme et devrait rester en place pendant au moins 5 à 10 ans. Les investisseurs doivent être capables de soutenir des pertes importantes à long-terme.

Performance depuis la création



Performance sur 12 mois glissants

	15.12.14 - 22.02.15	22.02.15 - 22.02.16	22.02.16 - 22.02.17
Fonds	-0,22 %	-4,68 %	2,24 %

Date: 22.02.2017

Performance détaillée

	1 mois	6 mois	1fd. Jahr	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création
Fonds	0,52 %	2,06 %	0,64 %	2,24 %	-	-	-2,75 %

Date: 22.02.2017

	3 ans p.a. ¹	5 ans p.a. ¹	Meilleur résultat mensuel (depuis la création)	Meilleur résultat annuel (depuis la création)
Fonds	-	-	-1,27 %	1,87 %

Date: 22.02.2017

Chiffres clés

Volatilité (1 an)	+3,13 %	Erreur de suivi (1 an)	n.v.
Ratio de Sharpe (1 an)	0,83	Taux d'information (1 an)	n.v.
Retrait maximum (1 an)	-2,50 %	Ratio de Treynor (1 an)	n.v.
Value at Risk (99% / 20 jours)	-6,08 %	Alpha (1 an)	n.v.
Corrélation (1 an)	n.v.	Beta (1 an)	n.v.



WMP I SICAV - Currency Performance Fund A

Opportunités

- Analyse diversifiée des risques et sélection de titres bien cotés à revenus fixes ;
- Processus systématique de sélection quantitative, associé à une stratégie Stop-Loss, indépendamment de toute opinion personnelle ;
- Exploitation des développements des prix internationaux et des changements de rendement des obligations, ainsi que des développements spécifiques aux entreprises.

Risques

- Risque de crédit : Le Fonds investit une partie importante de ses actifs dans des obligations de société et dans des obligations souveraines. Il est possible que les émetteurs de ces obligations fassent faillite, ce qui causerait une baisse de valeur ou une dévaluation complète de l'obligation ;
- Risque de prix du marché : Les prix des actifs du Fonds déterminent le prix du Fonds. Le prix du Fonds est donc sujet à des variations et peut donc chuter ;
- Le prospectus contient une description détaillée des risques.

Principaux titres

R Alize	11,32 %
R CFM Diversified Fund C EUR	9,93 %
BEA.S.CMP15/520 15/25 FLR	9,87 %
INRIS-R BLACKR.SEL.FD FEO	9,80 %
MED.TR.CMP14/425 14/30FLR	9,71 %
R Parus Fund C EUR H	9,03 %
VIC.IND.16/6302 16/35	8,87 %
V.D.HEYDT 16/6102 16/25	7,60 %
SEMPER A.16/6502 16/25	6,28 %
SEMPER A.16/6501 16/25	5,39 %

Date: 22.02.2017

Allocation des actifs

Titres	30,22 %
Obligations de société	22,14 %
Fonds mixte	11,32 %
Fonds d'investissement absolute return (multi stratégie)	9,93 %
Fonds d'investissement absolute return (Equity Neutral)	9,80 %
Fonds d'investissement absolute return (Long/Short Equity)	9,03 %
Fonds d'obligations	4,03 %
Liquidités	3,52 %

Date: 22.02.2017

Mentions légales

Ce document est pour information seulement. Il ne peut être compris comme une invitation à acheter ou vendre des parts de fonds d'investissement, ni comme un conseil en investissement ou toute autre recommandation.

Il est conseillé aux investisseurs de rechercher des informations détaillées avant tout achat de parts de fonds d'investissement. Des informations complètes concernant le Fonds sont accessibles dans les plus récents documents commerciaux du Fonds (Prospectus, ainsi que les Annexes et Statuts, ou les Règlements de la Gestion des Fonds d'investissement, DICI, et le cas échéant rapports annuels et semestriels). De tels documents forment la seule base contractuelle d'une acquisition et sont disponibles gratuitement auprès de votre conseiller ou courtier, de la Société de Gestion (Von der Heydt Invest SA, 17, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher), du Dépositaire et auprès des Agents d'information et de paiement dans les pays concernés.

Les documents commerciaux sont également à votre disposition sur www.vdhi.lu. Les informations contenues dans ce document sont valables au moment de la rédaction dudit document et peuvent être modifiées sans préavis. Bien que le plus grand soin ait été apporté à la préparation de ces documents, aucune garantie n'est offerte quant à leur exactitude, exhaustivité et pertinence.

Les informations contenues dans ce document sont basées sur l'évaluation réalisée par le Société de Gestion de la situation fiscale et juridique au moment de la rédaction de ce document. Cependant, le traitement fiscal d'un investissement dans ce Fonds dépend de la situation personnelle de l'investisseur et peut évoluer à l'avenir. Des informations détaillées sur la fiscalité sont disponibles dans le Prospectus. En principe, les informations concernant la performance du Fonds sont basées sur des données passées qui ne constituent pas une indication de la future performance du Fonds. La performance est calculée selon la méthode de la BVI (Bundesverband Investment und Asset Management), par exemple les frais de souscription ne sont pas pris en compte. Exemple de calcul : Si un montant de 1 000 EUR est placé dans un investissement typique sur 5 ans, alors le rendement de cet investissement au premier jour sera réduit du montant des frais de souscription de 50 EUR, soit -5%. De plus, au niveau individuel, des frais annuels sur les comptes en obligation peuvent être applicable, ce qui réduit d'autant la performance du Fonds.