

Document d'informations clés

Objet

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Alpha UCITS SICAV - J. Stern & Co. World Stars Global Equity Fund

un compartiment de Alpha UCITS SICAV

Class A1 EUR (LU1979603963)

Alpha UCITS SICAV - J. Stern & Co. World Stars Global Equity Fund est agréé Luxembourg et réglementé par Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

L'Initiateur des PRIIP et la Société de gestion est Waystone Management Company (Lux) S.A., agréé Luxembourg et supervisé par Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez consulter le site www.waystone.com/funds ou appeler le +352 26 00 21 1.

Exactes et à jour au: 15 février 2024

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type

Ce produit est un fonds d'investissement constitué sous la forme d'une société d'investissement à capital variable (SICAV).

Objectifs

Objectif d'investissement Le Compartiment vise une croissance du capital sur le long terme en investissant dans des actions de sociétés à l'échelle mondiale.

Politiques d'investissement Le Compartiment cherche à atteindre l'Objectif d'investissement à travers une sélection concentrée d'actions de sociétés internationales de premier plan disposant d'avantages concurrentiels durables et d'une longue trajectoire de croissance.

Le Compartiment investira dans des sociétés qui disposent d'un avantage concurrentiel durable. Celles-ci doivent opérer de manière durable à des prix permettant d'envisager une croissance significative du capital sur 5 à 10 ans ou plus.

Le processus de recherche du Gestionnaire pour chaque société intègre une analyse financière traditionnelle et un cadre environnemental, social et de gouvernance distinct (le « cadre ESG »).

Le Gestionnaire entend conserver un investissement substantiel dans la Stratégie d'investissement, tout en détenant une certaine quantité d'actifs liquides qui peuvent être fournis par les souscriptions des investisseurs ou lors de la vente d'une position et lorsqu'une nouvelle position doit encore être acquise, ou qui peuvent s'avérer nécessaires pour couvrir les demandes de rachat des investisseurs, pour payer les dépenses et pour faire face aux différences dans les périodes de règlement. Ces actifs liquides seront détenus sous forme de liquidités, quasi-liquidités, obligations souveraines et obligations d'entreprises notées « investment grade ». Le Compartiment ne prendra pas de positions courtes, n'aura pas recours à l'effet de levier à des fins d'investissement et ne couvrira pas les marchés.

Les entreprises seront majoritairement basées et cotées sur les marchés développés. Le Compartiment peut toutefois investir dans des actions de sociétés basées et cotées sur les marchés émergents pour autant qu'elles respectent les principes de qualité et de valeur de la Stratégie d'investissement. Ces investissements ne dépasseront pas 15% des actifs du Compartiment.

Le Gestionnaire cherche à promouvoir les caractéristiques environnementales et sociales au sens de l'Article 8 du règlement SFDR.

Finalités de l'indice de référence Le compartiment est géré activement sans référence à un quelconque indice.

Rachat et négociation Les Actions du Fonds peuvent être rachetées sur demande, les transactions étant normalement quotidiennes.

Politique de distribution Cette Classe d'actions ne verse pas de dividendes. Tout revenu provenant des investissements du Fonds sera réinvesti dans ce dernier.

Date de lancement Le Compartiment a été lancé le 08/04/2019. La présente classe d'actions a été lancée le 13/05/2019.

Devise du Compartiment La devise de référence du Compartiment est USD et la devise de la classe d'actions est EUR.

Conversion Les Actionnaires ont le droit de convertir tout ou partie de leurs Actions d'un Compartiment ou d'une Classe d'un Compartiment en Actions d'un autre Compartiment ou d'une autre Classe existant(e), dans les limites prévues dans le prospectus.

Séparation des actifs L'actif et le passif de chaque compartiment sont ségrégués en vertu de dispositions légales.

Investisseurs de détail visés

Ce produit est destiné aux investisseurs qui prévoient de conserver leur investissement pendant au moins 5 ans et qui sont prêts à assumer un niveau modéré de risque de perte de leur capital initial afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé. Il est conçu pour faire partie d'un portefeuille d'investissements.

Durée

Le Fonds est de type ouvert et n'a pas de date d'échéance. Sous réserve des droits de liquidation, de dissolution et de résiliation conférés au conseil d'administration du Fonds, tels qu'énoncés dans le prospectus du Fonds, le Fonds ne peut être résilié automatiquement. L'Initiateur des PRIIP, Waystone Management Company (Lux) S.A., n'est pas autorisé à mettre fin au produit de manière unilatérale.

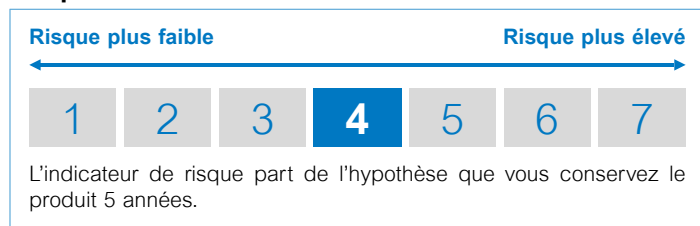
Informations pratiques

Dépositaire Le dépositaire du fonds est Caceis Investor Services Bank S.A.

Autres informations De plus amples informations concernant la SICAV et le Fonds, y compris le Prospectus, le Supplément et les derniers rapports annuels et semestriels, seront fournies en anglais. Elles sont disponibles gratuitement sur <https://funds.waystone.com/public>. Les Valeurs nettes d'inventaire par Classe d'actions sont disponibles auprès de l'Agent administratif.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

Risques



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes par suite de mouvements de marché ou en cas d'impossibilité de notre part de vous payer.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 31 décembre 2021 et 31 janvier 2024.

Intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 28 avril 2017 et 29 avril 2022.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 30 décembre 2016 et 31 décembre 2021.

Période de détention recommandée		5 ans	
Exemple d'investissement		10.000 EUR	
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	1.806 EUR -81,9 %	1.741 EUR -29,5 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	8.024 EUR -19,8 %	10.561 EUR 1,1 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	11.145 EUR 11,5 %	16.704 EUR 10,8 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	13.337 EUR 33,4 %	20.584 EUR 15,5 %

QUE SE PASSE-T-IL SI WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (LUX) S.A. N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

La Société de gestion du Fonds n'a aucune obligation de paiement puisque la constitution du Fonds ne prévoit pas de tels paiements. Vous n'êtes couvert(e) par aucun régime national d'indemnisation. Pour votre protection, les actifs sont détenus par une société distincte, un dépositaire. En cas de défaillance du Fonds, le dépositaire liquiderait les investissements et distribuerait le produit de cette liquidation aux investisseurs. Dans le pire des cas, vous pourriez toutefois perdre la totalité de votre investissement.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

– 10.000 EUR sont investis.

Exemple d'investissement 10.000 EUR	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	125 EUR	811 EUR
Incidence des coûts annuels*	1,2 %	1,4 %

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 12,2 % avant déduction des coûts et de 10,8 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	0,00 % , nous ne facturons pas de coût d'entrée.	0 EUR
Coûts de sortie	0,00 % , nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 an
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,20 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	120 EUR
Coûts de transaction	0,05 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	5 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 an
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 EUR

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

Période de détention recommandée : 5 ans

Ce produit est conçu pour des investissements à plus long terme ; vous devez être prêt(e) à le conserver pendant au moins 5 ans. Cependant, vous pouvez demander le rachat de votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période, ou conserver l'investissement plus longtemps. Les rachats sont possibles tous les jours ouvrables ; le délai de paiement est de 2 jours ouvrables. Le cours du jour, qui reflète la valeur réelle du fonds, est fixé chaque jour à midi et publié sur le site Internet <https://www.fundsquare.net>.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Vous pouvez également transmettre votre plainte à la Société de gestion du Fonds par courrier à l'adresse 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg ou par e-mail à l'adresse complaintsLUX@waystone.com.

Si vous avez une plainte à formuler à l'encontre de la personne qui vous a conseillé ce produit ou qui vous l'a vendu, cette dernière vous indiquera où vous adresser.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Coûts, performances et risques Le calcul des coûts, de la performance et des risques figurant dans le présent document d'informations clés suit la méthodologie prescrite par les règles de l'UE.

Scénarios de performance Vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents, mis à jour mensuellement, sur <https://funds.waystone.com/public>.

Performances passées Vous pouvez télécharger les performances passées sur les 4 dernières années sur notre site Internet à l'adresse <https://funds.waystone.com/public>.

Autres informations pertinentes Vous pouvez obtenir des informations supplémentaires sur ce produit, y compris, mais sans s'y limiter, le document d'information pour l'investisseur, le rapport annuel, le rapport semestriel et le dernier cours des actions, auprès de l'Agent administratif du Fonds. Ces informations sont disponibles gratuitement en anglais. Vous pouvez trouver la dernière version sur notre site Internet à l'adresse www.waystone.com.