

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

Objectif

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

Produit : Alpha UCITS SICAV – J. Stern & Co. World Stars Global Equity Fund

Classe d'actions : A1 EUR Capitalisation

ISIN : LU1979603963

Gestionnaire et Initiateur du produit : **J.Stern & Co. LLP**

Site web : <https://www.jsternco.com/>

Contact : 0044 20 3478 1800

Waystone Management Company Lux S.A. est chargée de superviser Alpha UCITS SICAV. Waystone Management Company Lux S.A. est agréée au Luxembourg et supervisée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le document d'informations clés (DIC) est exact au 01 janvier 2023.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type :

Un compartiment d'Alpha UCITS SICAV, une société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois.

Durée :

Ce produit n'a pas de date d'échéance déterminée.

Objectifs :

J.Stern & Co. World Stars Global Equity Fund vise une croissance du capital sur le long terme. L'on entend ici par long terme un horizon de 5 à 10 ans. J.Stern & Co. World Stars Global Equity Fund entend atteindre son objectif en investissant dans un panier concentré d'actions d'entreprises internationales de premier plan, sélectionnées sur la base de la recherche fondamentale menée par le Gestionnaire, qui aspire en permanence à investir en fonction de critères de qualité et de valeur selon un horizon à long terme. Les investissements de J.Stern & Co. World Stars Global Equity Fund consisteront avant tout en un panier concentré d'actions d'entreprises internationales. Les actifs restants seront détenus sous forme de liquidités, quasi-liquidités, obligations souveraines et obligations investment grade. Il est prévu que les entreprises soient majoritairement basées et cotées sur les marchés développés. Toutefois, J.Stern & Co. World Stars Global Equity Fund peut investir jusqu'à 15% de ses actifs dans des actions d'entreprises basées et cotées sur les marchés émergents. Les revenus générés sont réinvestis. Les investisseurs peuvent acheter ou vendre des actions de J.Stern & Co. World Stars Global Equity Fund chaque jour ouvrable au Luxembourg et à Londres.

Investisseurs visés :

La classe d'actions est accessible aux investisseurs institutionnels et de détail. Les investisseurs du J. Stern & Co. World Stars Global Equity Fund sont censés comprendre et être capables d'évaluer la stratégie, les caractéristiques et les risques du J. Stern & Co. World Stars Global Equity Fund, notamment les risques liés aux positions concentrées « long-only » sur actions, pour prendre une décision d'investissement éclairée.

Dépositaire : RBC Investor Services Bank S.A. Le Prospectus, les rapports annuels et semestriels et le DIC peuvent être obtenus gratuitement dans leur version anglaise au siège social de la Société et de l'Agent administratif ainsi qu'à l'adresse suivante : <https://www.waystone.com/ucits-lux>. Le cours de l'action et, le cas échéant, la valeur nette d'inventaire indicative, sont publiés quotidiennement et disponibles en ligne sur <https://www.fundsquare.net>. Le fonds est un compartiment d'Alpha UCITS SICAV, un fonds à compartiments multiples avec responsabilité séparée entre ces derniers. Cela signifie que l'actif et le passif de chaque compartiment sont ségrégués en vertu de dispositions légales.

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

Indicateur de risque

Risque plus faible

Risque plus élevé



Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que la capacité du fonds à vous payer en soit affectée.

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 en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

J.Stern & Co. World Stars Global Equity Fund présente un risque moyen, lié à l'investissement sur les marchés actions (tendances macroéconomiques notamment).

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

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 / d'un indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention minimum recommandée : 5 Années			
Investissement : 10 000 EUR			
Scénarios		1 Année	5 Années (période de détention recommandée)
Scénario minimum : Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.			
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	2 270 EUR	2 840 EUR
	Rendement en pourcentage	- 77,28 %	- 22,26 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 450 EUR	7 050 EUR
	Rendement en pourcentage	- 25,51%	- 6,75%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 350 EUR	16 710 EUR
	Rendement en pourcentage	13,46%	10,81%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	14 190 EUR	23 290 EUR
	Rendement en pourcentage	41,93%	18,43%

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

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 09/2021 et 09/2022.

Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 05/2017 et 04/2022.

Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 11/2016 et 10/2021.

QUE SE PASSE-T-IL SI J.STERN & CO. LLP N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Pour votre protection, les actifs sont détenus par une société distincte, un dépositaire.

En cas de défaillance, 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 doit vous montrer l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

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, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du 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%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- EUR10 000 sont investis.

Investissement : 10 000 EUR	Si vous sortez après 1 Année	Si vous sortez après 5 Années
Coûts totaux	123 EUR	1052 EUR
Incidence des coûts annuels*	1,23 %	1,36 %

(*) 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 12,17 % avant déduction des coûts et de 10,81 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 Année
Coûts d'entrée	0,00%, nous ne facturons pas de coût d'entrée.	S/O
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.	S/O
Coûts récurrents		Si vous sortez après 1 Année
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.	121 EUR
Coûts de transaction de portefeuille	0,01% 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.	1 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		Si vous sortez après 1 Année
Commission liée aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour cette classe d'actions.	S/O

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

Période de détention minimum recommandée : 5 Années

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 investisseurs peuvent procéder à un investissement, le convertir ou le racheter quotidiennement lors de chaque jour ouvrable au Luxembourg et à Londres. Votre argent vous sera versé sous 3 jours ouvrables. Le cours du jour, qui reflète la valeur réelle du fonds, est publié sur <https://www.fundsquare.net>

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

En cas de problèmes inattendus de compréhension, de négociation ou de gestion du produit, n'hésitez pas à contacter directement le Gestionnaire de ce compartiment.

Site web : <https://www.jsternco.com/>

E-mail: fund.issues@jsternco.com

Adresse : 4 Carlton Gardens Londres SW1Y 5AA Royaume-Uni

Le Gestionnaire traitera votre demande et vous apportera une réponse dans les plus brefs délais.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Outre le présent document, veuillez lire le Prospectus sur notre site web. Vous pouvez prendre connaissance des performances passées de ce produit sur <https://www.jsternco.com/>, ou en suivant ce lien https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU1979603963_fr_FR-LU.pdf.

Veuillez noter que les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sauraient donner aucune garantie quant aux rendements que vous obtiendrez à l'avenir. La rubrique « Performances passées » montre la performance du fonds en pourcentage de perte ou de gain par an au cours des 2 dernières années.

Vous trouverez les calculs des scénarios de performance passés sur <https://www.waystone.com/ucits-lux> ou en suivant ce lien https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU1979603963_fr_FR-LU.csv.