

INFORMATION CLE POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit les 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.

Retail Investors R EUR

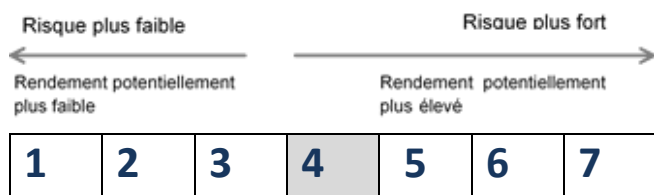
Une classe d'action (les « Actions ») de Silver Time LOQ Equity Europe Patrimoine Fund (le « Sous-Fonds »), un sous-fonds de Silver Time LOQ Equity SICAV (le « Fonds »)

ISIN: LU1098743021 Le Sous-Fonds est géré par SILVER TIME PARTNERS SAS, une Société de Gestion établie en France.

Objectifs et Politique d'Investissement

- Le Sous-Fonds vise à apporter une appréciation du capital sur le long terme permettant aux investisseurs de bénéficier de la croissance des marchés européens d'actions au moyen d'une exposition aux actions européennes, tout en offrant un profil de risque moindre. Le Sous-Fonds n'est pas contraint par un indice. La performance peut néanmoins être comparée aux indices composites suivant : 50% du STOXX Europe 600 dividendes réinvestis EUR index et 50% de l'EONIA index en Euro ou à 50% du STOXX Europe 600 Hedged EUR index et 50% de l'EONIA index en Euro. Le Sous-Fonds ne vise toutefois pas à répliquer son indice de référence ; sa performance peut en conséquence s'en écarter significativement.
- Dans cet objectif, le Sous-Fonds investira principalement en (i) actions identifiées par un modèle quantitatif propriétaire comme ayant une forte dynamique haussière, émises par des Sociétés cotées en Europe, soit directement soit indirectement par l'utilisation de produits dérivés tels que des Contrats Financiers pour Différences (CFDs) ou des Total Return SWAP (TRS), et (ii) des instruments de dettes (y compris des instruments du Marché Monétaire). Les CFDs sont des contrats pour lesquels la différence entre le prix actuel de l'actif sous-jacent et son prix à l'ouverture du contrat fait l'objet d'un règlement en espèces entre le vendeur et l'acheteur plutôt que par la livraison contre paiement des actifs sous-jacents. Les CFDs et les TRS négociés seront des contrats sans échéance prédéterminée. La décision de dénouer les contrats pourra donc être prise à tout moment et le dénouement effectif être réalisé dans un délai maximum de 3 jours dans des conditions normales de marché. Le Sous-Fonds pourra aussi acheter ou vendre des contrats à terme sur indices ou des ETFs afin d'ajuster temporairement son exposition brute ou nette.
- Le Sous-Fonds utilisera des contrats à terme sur indices d'action pour couvrir partiellement le risque de marché. Cette exposition moindre aux risques de marché sera obtenue en combinant (i) une exposition brute maximale en actions du Sous-Fonds (somme en valeur absolue des positions valorisées des actions du portefeuille) de 100% de la Valeur d'Actif Net et (ii) une stratégie permanente de couverture par la vente de contrats à terme sur indices équivalent à 50% de son exposition aux actions avec une marge de plus ou moins 2% de sa Valeur d'Actif Net (tels que des contrats à terme sur l'indice Eurostoxx 50).
- Le Sous-Fonds capitalise les revenus encaissés. Les Actions pourront être rachetées sur demande (« rachat ») à chaque date de valorisation des Actions conformément aux modalités précisément décrites dans le Prospectus du Fonds. Les demandes de souscription et de rachat des Actions devront parvenir au plus tard avant 16h00 heures, heure de Paris (CET/CEST), le jour précédant la prochaine date de valorisation des Actions. La durée de placement recommandée est de 5 ans.

Profil de Risque et de Rendement



L'indicateur de risque et de rendement illustre le positionnement du Sous-Fonds quant à son couple risque-rendement. Plus l'indicateur du Sous-Fonds est élevé, plus grande est la possibilité d'un rendement élevé mais plus grand aussi le risque de perte d'argent. Cet indicateur se base sur des données historiques qui peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Sous-Fonds. La catégorie de risque indiquée n'est pas un objectif ni une garantie et peut être amenée à changer au cours du temps. La catégorie la plus faible n'est pas synonyme d'un investissement sans risque.

Le Sous-Fonds est dans la catégorie 4 parce que l'exposition nette du sous-fonds sera au maximum de 50% de son actif net.

Risques importants pour le Sous-Fonds non pris en compte dans l'indicateur.

- **Risque de contrepartie**: il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis du Sous-Fonds.
- **Le risque sur instruments dérivés** : Le Sous-Fonds utilise de tels instruments; ce sont des instruments financiers dont la valeur dépend de celle de l'actif sous-jacent. De petites variations de prix de l'actif sous-jacent peuvent entraîner des variations de prix de plus grande amplitude de l'instrument dérivé.
- **Risque opérationnel**: Le risque de perte résultant de procédures internes inadéquates, de systèmes défaillants, d'erreurs humaines ou encore d'événements extérieurs.

Pour plus d'informations sur les risques, vous pouvez consulter le prospectus du Fonds disponible au siège ou sur le site de la Société de Gestion www.silvertimepartners.com.

Frais

Les frais et commissions servent à couvrir les coûts d'exploitation du Sous-Fonds, frais de marketing et de distribution inclus. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais prélevés à l'occasion de certains événements	
Frais d'entrée	Max 4 %
Frais de sortie	Max 2 %
Frais de conversion	Max 1 %
Frais prélevés sur le Sous-Fonds sur une année	
Ongoing charges	2,80 %
Frais prélevés au Sous-Fonds dans certaines circonstances	
Commission de Performance	15 % par an de la performance réalisée par le Sous-Fonds au-delà de 50% celle de l'indice STOXX Europe 600 Net Return et de 50% de l'indice EONIA en Euro.

- Pour les **Frais d'entrée et de sortie**, le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant qu'il ne soit investi ou avant que le remboursement de votre investissement ne vous soit payé. Dans certains cas, des frais inférieurs sont appliqués, l'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif de frais d'entrée ou de sortie.
- Le pourcentage des **Frais courants** est une estimation des frais annualisés. Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre. L'éventuelle commission de performance et les coûts de transaction du portefeuille ne sont pas inclus dans les Frais Courants.
- La **Commission de Performance** du Sous-Fonds sera égale à 15% de la différence positive entre la performance annuelle du Sous-Fonds et la performance annuelle de l'indice de référence retenu (50% du STOXX Europe 600 Net Return EUR index et 50% de l'indice EONIA en Euro) comme l'indique de manière plus détaillée le prospectus du Fonds.
- Plus d'informations sur les frais peuvent être consultées dans la Section « Expenses » du prospectus du Fonds, disponible au siège du Fonds et sur le site de la Société de Gestion www.silvertimepartners.com.

Il n'existe pas de données suffisantes pour fournir une indication utile des performances passées pour cette classe d'actions.

Cette classe d'actions a été réémise le **31 Août 2017**.

Devise de référence : Euro

Le Benchmark est égal à 50% du STOXX Europe 600 Net Return EUR index plus 50% de l'EONIA index

Informations pratiques

- Le gestionnaire du Fonds est SILVER TIME PARTNERS SAS, une société de gestion établie en France.
- Le dépositaire du Sous-Fonds est CACEIS Bank SA Succursale du Luxembourg.
- Des informations complémentaires sur le Sous-Fonds ainsi que des copies en français des rapports annuels et semestriels comme du prospectus du Fonds, sont disponibles sans frais et sur demande au siège du Fonds et sur le site de la Société de Gestion www.silvertimepartners.com.
- Le Fonds est soumis à la législation fiscale du Grand-Duché du Luxembourg, ce qui peut avoir un impact sur votre propre situation fiscale. Pour plus de détail, vous devriez consulter votre conseiller fiscal.
- La responsabilité de SILVER TIME PARTNERS SAS ne peut être engagée que sur la base des déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.
- Ce document d'information clé pour l'investisseur (DICI) est spécifique à cette part du Sous-Fonds de Silver Time LOQ Equity SICAV tandis que le prospectus, le dernier rapport annuel et semestriel sont rédigés pour le Fonds dans son ensemble.
- Les Actifs et Passifs de chaque sous-fonds du Fonds sont ségrégués de par la loi ; en conséquence seuls les profits et pertes du Sous-Fonds peuvent avoir un impact sur la valeur de votre investissement.
- La politique de rémunération de Silver time Partners est disponible sur son site internet www.silvertimepartners.com ou sous format papier sur demande à formuler par écrit et à adresser à son siège social.
- Les Actions de la classe « Retail Investors R EUR » peuvent être converties en actions d'une autre classe d'actions du Sous-Fonds de Silver Time LOQ Equity SICAV. Vous pouvez obtenir plus d'informations sur ce droit de conversion dans le prospectus du Fonds.

Vous pouvez obtenir des informations sur les autres classes d'action du Sous-Fonds, sur les modalités de souscription des actions du Sous-Fonds, sur les dernières valeurs liquidatives du Sous-Fonds ou encore d'autres sujets, sans frais, au siège du Fonds et sur le site de la Société de Gestion www.silvertimepartners.com.

Ce Sous-Fonds est autorisé au Luxembourg et réglementé par la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

SILVER TIME PARTNERS SAS est une Société de Gestion autorisée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Ce document d'information clé pour l'investisseur est exact et à jour au **31 janvier 2018**.