

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 la catégorie I de ce compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

AI SM LOW VOLATILITY

Compartiment du Fonds: **AI SM GLOBAL OPPORTUNITIES FUND**

Géré par **Alpha Investor Services Management**

Catégorie I (ISIN: LU0677960717)

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le compartiment recherche à titre d'objectif principal à obtenir une performance positive et régulière, comprise entre 4% et 6% en moyenne annualisée, quelle que soit l'évolution des marchés des Etats membres de l'OCDE (l'Organisation pour la Coopération et le Développement Economique), sur un horizon d'investissement de trois ans. Pour atteindre cet objectif, une gestion diversifiée est mise en œuvre.

Les actifs détenus seront principalement :

- des obligations émises par des sociétés établies dans ou par des Etats membres de l'OCDE et des produits du marché monétaire, à hauteur de 55% minimum et jusqu'à 100% maximum des actifs nets du compartiment;
- des obligations convertibles
- des actions de sociétés établies dans l'OCDE, à hauteur de 30% maximum des actifs nets du compartiment;
- des instruments financiers à terme pour lesquels le risque global lié à leur utilisation sera limité à 100% de ses actifs nets;
- des actifs monétaires dans la limite de 10% de l'actif.
- des parts d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) de tous types de classifications et autres organismes de placement collectifs (OPC) éligibles pour un maximum de 10% des actifs nets du compartiment.
- Le compartiment pourra détenir des reverse convertibles

La part allouée à la gestion alternative (gestion qui tend à ne pas être liée à l'évolution des indices de marché) au travers d'OPCVM ou d'OPC, pourra atteindre 10% de l'actif net.

L'objectif est de contenir la volatilité (paramètre qui mesure l'importance des variations d'un cours), en moyenne annualisée, autour de 4%.

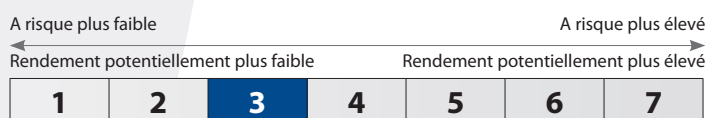
Le compartiment capitalise ses revenus.

Recommandation: Le compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les trois ans.

La valeur nette d'inventaire est calculée et publiée chaque jour sur les cours de la veille, à l'exception des samedis, dimanches, des jours fériés légaux et des jours bancaires non ouvrables à Luxembourg. Les parts du compartiment peuvent être souscrites ou rachetées chaque jour.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Les avoirs du compartiment sont soumis aux fluctuations des marchés et aux risques inhérents à tout investissement en actifs financiers. Sur une échelle de risque allant de 1 à 7, le risque du compartiment est estimé à un niveau 3.



L'évaluation du niveau 3 a été estimée par comparaison avec un fonds type géré de manière strictement identique. La catégorie de risque et de rendement affichée par l'indicateur synthétique peut varier et le classement du compartiment peut évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas «sans risque». Il n'existe pas de garantie ou de protection du capital du compartiment.

Le compartiment est exposé au risque de crédit, ainsi qu'au risque lié à l'utilisation des instruments financiers à terme.

Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique, peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du compartiment.

FRAIS

FRAIS PONCTUELS PRÉLEVÉS AVANT OU APRÈS INVESTISSEMENT DANS LA CATÉGORIE I

Frais d'entrée 4%

Frais de sortie 2%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur le capital avant que celui-ci ne soit investi.

L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE COMPARTIMENT SUR UNE ANNÉE POUR LA CATÉGORIE I

Frais courants 1,40%

Le pourcentage indiqué se fonde sur les frais de l'exercice précédent clos le 31/12/2013. Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre. Les frais courants ne comprennent pas les commissions de surperformance ni les frais d'intermédiation, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre OPCVM.

FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE COMPARTIMENT DANS CERTAINES CIRCONSTANCES POUR LA CATÉGORIE I

Commission de performance 0%

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous référer à la section XIII du prospectus du Fonds.

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM y compris les coûts de commercialisation et de distributions des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

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 la catégorie I de ce compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

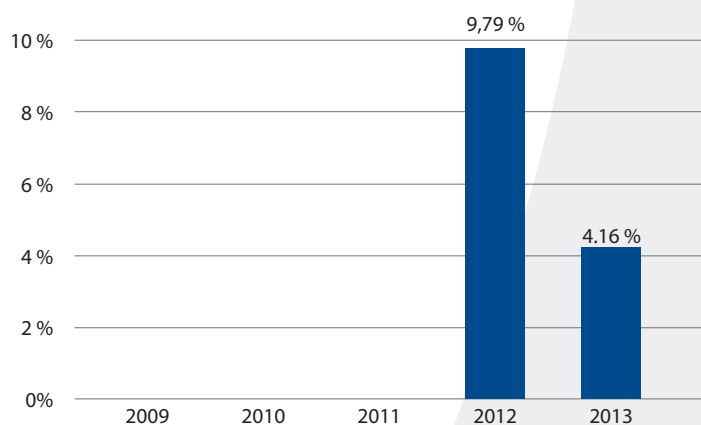
AISM LOW VOLATILITY

Compartiment du Fonds: **AISM GLOBAL OPPORTUNITIES FUND**

Géré par **Alpha Investor Services Management**

Catégorie I (ISIN: LU0677960717)

PERFORMANCE PASSÉE - PART I



Le compartiment a été créé en décembre 2011.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Le calcul des performances tient compte de l'ensemble des frais et commissions.

La performance du compartiment est calculée coupons nets réinvestis.

Les performances sont calculées en EUR.

INFORMATIONS PRATIQUES

Banque dépositaire:

BNP Paribas Securities Services, Luxembourg

Lieu et modalités d'obtention d'informations sur le Fonds et ses compartiments:

Le prospectus du Fonds et de ses compartiments, le rapport annuel et le rapport semestriel peuvent être obtenus en français et sans frais, sur simple demande adressée à la société de gestion.

Lieu et modalités d'obtention d'autres informations pratiques notamment la valeur liquidative :

Les valeurs nettes d'inventaire, les prix d'émission et les prix de rachat sont rendus publics chaque jour d'évaluation au siège social de la société de gestion, ou sur le site de celle-ci : www.aism.lu

Fiscalité:

Le compartiment est soumis à la fiscalité luxembourgeoise; cela peut avoir un impact sur l'investisseur en fonction du lieu de résidence de celui-ci.

Responsabilité :

La responsabilité d'Alpha Investor Services Management 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 du Fonds et du compartiment.

Ce Fonds est agréé au Grand-Duché du Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Alpha Investor Services Management est agréé au Grand-Duché du Luxembourg et réglementé par la surveillance de la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 28 février 2014.