

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 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.

DCI Market Neutral Credit Fund (UCITS): Class A Institutional USD

Un compartiment de DCI Umbrella Fund plc

ISIN: IE00BLG2XG37

DCI Umbrella Fund plc est auto-géré

Objectifs et politique d'investissement

Le fonds a pour objectif de dégager un rendement net de commissions et frais supérieur à celui du LIBOR un mois. Le LIBOR est le taux fixé par l'ICE Benchmark Administration Limited pour les dépôts à 1 mois.

Le fonds suivra une stratégie longue-courte, ce qui signifie qu'il prendra des positions dans des actifs jugés surévalués (positions courtes) et d'autres dans des actifs identifiés comme sous-évalués (positions longues).

Le fonds achètera et vendra des instruments de couverture sous la forme de contrats d'échange sur défaut de crédit (CDS). Les CDS sont des contrats qui permettent de transférer le risque de crédit d'une partie à l'autre. Les CDS auront une exposition sous-jacente au risque de crédit d'entreprises du monde entier.

Les expositions longues devraient représenter entre 300 % et 500 % et les expositions courtes entre 300 % et 600 % de la valeur nette d'inventaire du fonds. Le fonds peut présenter un niveau de levier maximum pouvant atteindre 1 100 % de la valeur nette d'inventaire

du fonds lorsque les instruments dérivés utilisés à des fins de couverture sont pris en considération.

Le fonds peut également investir dans des titres de créance émis par le gouvernement des États-Unis et dans des dépôts à vue.

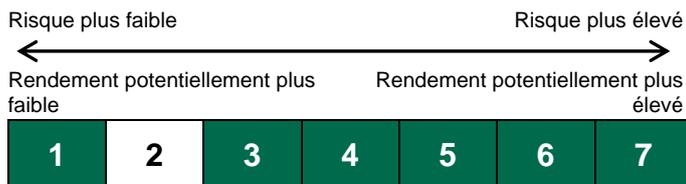
Le fonds pourra détenir des CDS libellés ou non en USD, ainsi que des positions sur des devises. Veuillez vous référer au prospectus et au supplément relatif au fonds pour connaître en détail tous les objectifs et politiques de placement.

Class A Institutional USD ne verse pas de dividende. Les revenus sont conservés par le fonds et pris en compte dans la valeur de la catégorie d'actions.

Il est possible de souscrire et de racheter des parts du fonds tous les jours ouvrables bancaires en Irlande, à condition qu'il s'agisse également de jours ouvrables pour la Réserve fédérale des États-Unis et pour la Bourse de New York.

Pour plus d'informations, veuillez vous référer au Prospectus et au Supplément du fonds.

Profil de risque et de rendement



- Les données historiques n'ont pas nécessairement une valeur indicative fiable concernant les résultats futurs.
- La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'une absence totale de risque.

Le fonds affiche un profil de risque et de rendement de niveau 2, en raison de l'équilibrage du risque des portefeuilles de positions longues et courtes. L'indicateur ne mesure pas le risque de perte du capital mais la variation de la valeur du Fonds dans le temps.

Le fonds est également exposé aux risques qui ne sont pas pris en compte dans le calcul de l'indicateur de risque/rendement, associés avec ce qui suit :

En investissant dans, ou en constituant une exposition à des valeurs mobilières à revenu fixe ou à des produits dérivés, l'investisseur a la possibilité d'enregistrer des rendements via la croissance de son

capital. Il existe toutefois un risque que l'institution émettrice de la valeur mobilière se trouve en situation de défaut, ce qui entraînerait une perte de revenu pour le fonds, en plus de celle du capital investi initialement. La valeur des titres à revenu fixe est susceptible de baisser en cas de hausse des taux d'intérêt.

Il peut arriver que l'institution auprès de laquelle le fonds acquiert un actif (généralement une institution financière telle qu'une banque ou une maison de courtage) manque à ses obligations, ce qui peut également entraîner des pertes pour le fonds.

Il peut arriver que l'émetteur ou le garant d'une valeur mobilière à revenu fixe ou d'un produit dérivé, tel qu'un contrat d'échange sur défaut de crédit, soit dans l'incapacité d'honorer ses obligations de paiement. La note de crédit et les risques associés aux valeurs mobilières peuvent évoluer dans le temps, et donc influencer sur la performance du fonds.

Les variations des taux de change pourront éventuellement tirer la valeur des placements à la hausse ou à la baisse.

Certains produits dérivés peuvent donner lieu à des gains ou à des pertes supérieurs au montant investi initialement.

Le fonds investit dans des dérivés complexes qui peuvent multiplier l'exposition aux actifs sous-jacents.

Frais

Les frais facturés servent à financer les coûts de gestion du fonds, y compris les coûts de marketing et de distribution. Ces frais réduisent l'accroissement potentiel de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	0,50 %
Frais de sortie	0,50 %
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0,74 %
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	20,00 % de performance supérieure au taux butoir de la commission de performance.

Le montant des frais courants a été calculé à partir des dépenses de la catégorie d'actions représentative pour la période close le 31 décembre 2018. Ces dépenses peuvent varier d'un exercice à l'autre. D'autres catégories de parts peuvent être soumises à des commissions supérieures ou inférieures, qui influenceront sur la performance et les rendements.

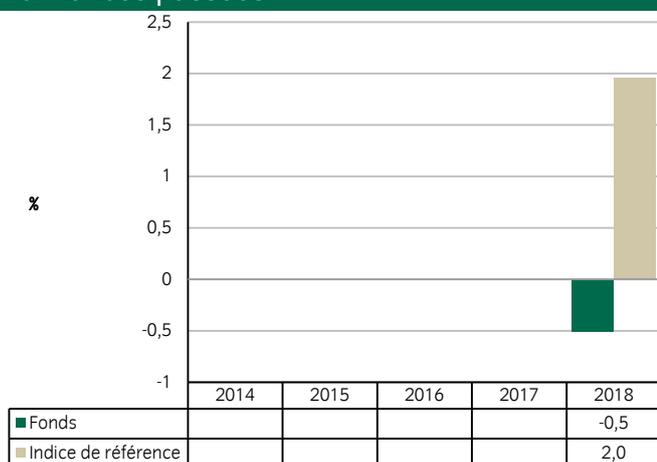
Ce chiffre n'inclut pas le coût des opérations de portefeuille.

Le montant des frais courants n'inclut pas les commissions de performance.

Le fonds appliquera un prélèvement anti-dilution dès lors que des ordres de rachat ou de souscription nets sont enregistrés un jour donné. Le prélèvement anti-dilution de 0,50 % s'appliquera aux souscriptions nettes ou aux rachats nets du jour. Le produit du prélèvement anti-dilution sera conservé dans le fonds afin de s'assurer que les coûts de transaction liés à l'activité de souscription et de rachat soient supportés par l'investisseur réalisant l'opération et qu'ils n'affectent pas les investisseurs existants. Voir le prospectus et le supplément pour davantage d'informations.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous référer au prospectus et au supplément du fonds.

Performances passées



- Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.
- Les performances passées ont été calculées en dollars US
- Les chiffres relatifs à la performance prennent en compte tous les frais courants ainsi que les éventuels frais d'entrée ou de sortie.
- Le fonds a été lancé le 02 juillet 2012. La catégorie de parts a été lancée le 01 septembre 2017.
- La valeur de référence du fonds est One Month LIBOR.

Informations pratiques

- La Catégorie A Institutional USD de capitalisation a été sélectionnée comme représentative de toutes les catégories d'actions de capitalisation institutionnelles, de souscripteur et ordinaires énumérées dans le Supplément du Fonds (IE00B73MKW39, IE00B7N5Z167, IE00BLG2XG37, IE00B7BYDJ95, IE00B756K345, IE00BLG2XL89, IE00B44VZR83, IE00B7MLQH86, IE00BLG2XP28, IE00B79DSM61, IE00B78QPH00, IE00BLG2XV87, IE00B7JZQB73, IE00BLG2XY19, IE00B7196Q26, IE00B79QQP40, IE00B6R4MV12, IE00BLG2Y268, IE00B8JYZX68, IE00BLG2Y607, IE00B7YMD564, IE00BF4TVZ94, IE00BF4TW016).
- Le dépositaire du fonds est Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Ltd. L'administrateur central du fonds est Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited.
- Le fonds est soumis aux lois et réglementations fiscales de l'Irlande. Selon votre pays de résidence, ceci peut avoir une incidence sur votre investissement. Pour plus de détails, veuillez vous adresser à votre conseiller financier.
- La responsabilité des administrateurs de la Société ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du prospectus et du supplément applicable au fonds.
- Il est possible de changer de catégorie de parts à l'intérieur du fonds ou avec un autre compartiment de DCI Umbrella Fund plc, à condition de satisfaire à toutes les conditions requises pour cette catégorie, telles qu'énoncées dans le supplément correspondant du prospectus. L'échange n'entraîne aucuns frais.
- Des renseignements détaillés sur la dernière politique de rémunération de DCI Umbrella Fund plc en vigueur, tels que, entre autres, une explication du calcul de la rémunération et des avantages ainsi que l'identité des personnes responsables de leur attribution, sont disponibles sur le site www.dci.com. Les investisseurs peuvent également obtenir sans frais et sur demande un exemplaire papier de cette politique de rémunération.
- Des exemplaires du prospectus, du supplément et des derniers rapports annuel et semestriel en anglais sont disponibles gratuitement auprès de l'Agent administratif.
- Des informations pratiques sont présentées dans le prospectus et le supplément, y compris des informations sur d'autres catégories de parts. Le prix des parts peut être obtenu auprès de l'administrateur central.
- Le prospectus, le supplément et les derniers rapports annuel et semestriel sont également disponibles en allemand.

Ce fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Central Bank of Ireland.

Les Informations clés pour l'investisseur sont exactes et à jour au 12 février 2019.