

Objectif

Ce document fournit des informations essentielles sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, pour vous aider à comprendre la nature, les risques, les coûts ainsi que les plus-values et moins-values potentielles de ce produit et vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

ALCENTRA FUND S.C.A. SICAV-SIF - ALCENTRA EUROPEAN LOAN FUND - Class II E EUR

ISIN/Identifiant unique de produit : LU1086644447

Un fonds d'Alcentra Limited

L'initiateur de ce produit est Alcentra Limited, une société soumise à la supervision de la Financial Conduct Authority (FCA) au Royaume-Uni

Pour de plus amples informations, veuillez consulter le site www.alcentra.com au appel le +44 (0) 20 7163 6000.

Le présent document d'informations clés est exact et à jour au 20/02/2023.

En quoi consiste ce produit ?

Type

Le Fonds est un compartiment d'une société d'investissement à capital variable (SICAV) ayant le statut de fonds d'investissement spécialisé (FIS) constituée sous la forme d'une société en commandite par actions (SCA) de droit luxembourgeois. Le Fonds a par ailleurs le statut de fonds d'investissement alternatif et est supervisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Durée

Le Fonds a une durée indéterminée et n'a donc pas de date d'échéance. Bien qu'Alcentra ne puisse pas clôturer le Fonds de manière unilatérale, le commandité et/ou les investisseurs du Fonds peuvent le clôturer dans certaines circonstances exposées dans le MPP et les statuts du Fonds. Des cas de résiliation automatique peuvent également être prévus par la législation et la réglementation applicables au Fonds.

Objectif

L'objectif d'investissement du Fonds consiste à générer des rendements ajustés des risques attrayants. Pour atteindre cet objectif, le Fonds investira directement ou indirectement (via un ou plusieurs véhicules d'investissement dédiés) dans un pool diversifié de prêts garantis de premier rang, principalement d'émetteurs européens assortis d'une notation inférieure à investment grade. Le rendement du Fonds dépend de sa performance, laquelle est directement liée à la performance de ses investissements. Le profil de risque et de rendement du Fonds décrit dans le présent Document d'informations clés suppose que vous conserviez votre investissement dans le Fonds au moins pendant la Période de détention recommandée, telle qu'indiquée à la rubrique « Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? » ci-dessous. En outre, chaque investisseur sera tenu de déclarer qu'il a connaissance des conditions, risques et avantages d'un investissement dans le Fonds, qu'il les comprend et qu'il possède les connaissances et l'expérience financières et professionnelles requises pour évaluer les avantages et les risques d'un investissement dans le Fonds. Pour une description complète des objectifs et de la stratégie d'investissement du Fonds, veuillez vous reporter au mémorandum de placement privé du Fonds (le « MPP »).

Investisseur de détail visé

Les Actions du Fonds ne s'adressent qu'aux investisseurs avertis pour lesquels un investissement dans le Fonds ne constitue pas un programme d'investissement complet, qui comprennent pleinement les risques qu'implique le programme d'investissement du Fonds et souhaitent s'y exposer et qui sont en mesure de supporter le risque d'une perte totale de leur investissement dans le Fonds. En outre, chaque investisseur sera tenu de déclarer qu'il a connaissance des conditions, risques et avantages d'un investissement dans le Fonds, qu'il les comprend et qu'il possède les connaissances et l'expérience financières et professionnelles requises pour évaluer les avantages et les risques d'un investissement dans le Fonds. Dans la mesure où les Actions du Fonds sont soumises à des restrictions en matière de vente, de transfert et de rachat, chaque investisseur doit être prêt à supporter le risque économique de l'investissement pendant une durée indéterminée. Chaque investisseur sera tenu de déclarer qu'il satisfait au statut d'investisseur averti au sens de l'article 2 de la loi luxembourgeoise du 13 février 2007 relative aux fonds d'investissement spécialisés et (a) au statut d'investisseur professionnel tel que défini par la directive MiFID ou (b) au statut d'investisseur semi-professionnel au sens de la section 1 (19) n° 33 du Code allemand des placements de capitaux.

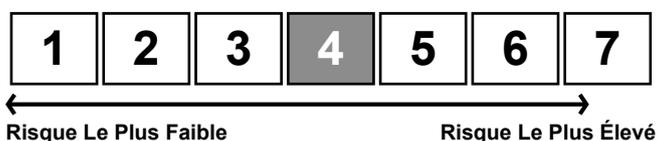
Informations supplémentaires

Nom du dépositaire : The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch.

Des copies du MPP et des rapports financiers ainsi que d'autres informations pratiques sur le Fonds sont disponibles, en anglais, auprès du service Relations avec les investisseurs d'Alcentra (investorrelations@alcentra.com).

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque





L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant 3 années.

L'indicateur de risque synthétique est une orientation du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique le degré de probabilité de perte d'argent par le produit du fait des variations des marchés ou de notre incapacité à vous payer. Cet indicateur de risque synthétique se fonde sur des données de performance historiques et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds.

Nous avons classé ce fonds dans la catégorie 4 sur 7, qui est une catégorie de risque moyenne, ce qui signifie que le risque de pertes dues aux performances futures est modéré et que le compartiment pourrait être dans l'incapacité de vous payer en cas de conditions de marché difficiles.

Soyez conscient du risque de change. Vous recevrez les paiements dans une devise différente, donc le rendement final que vous obtiendrez dépendra du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur affiché ci-dessus.

Ce produit ne comprend pas de couverture de la future performance du marché, donc il est possible que vous perdiez une partie ou la totalité de votre investissement.

Scénarios de performance

Le montant que vous pourrez récupérer de ce produit dépend de la performance future du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut pas être anticipée avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable exposés sont des exemples présentant la pire performance, la performance moyenne et la meilleure performance du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière très différente à l'avenir.

Période de détention recommandée:		3 ans	
Exemple d'investissement:		€10000	
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Scénarios			
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Il est possible que vous perdiez une partie ou la totalité de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€4340	€5430
	Rendement annuel moyen	-56.60%	-18.42%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€8700	€9010
	Rendement annuel moyen	-13.00%	-3.42%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€10400	€11000
	Rendement annuel moyen	4.00%	3.23%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€12100	€12340
	Rendement annuel moyen	21.00%	7.26%

Les données indiquées comprennent tous les frais liés au produit lui-même, mais peuvent ne pas inclure l'ensemble des frais que vous devez payer à votre conseiller ou à votre distributeur. Les données ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer dans des conditions de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si Alcentra n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Vous ne devriez pas subir de perte en cas de défaut de l'initiateur. Cependant, comme vous n'êtes couvert par aucun système d'indemnisation des investisseurs ou de garantie, il est possible que vous subissiez une perte financière si le Fonds n'est pas en mesure de vous verser les sommes qui vous sont dues.

Que va me coûter cet investissement ?

Coûts au fil du temps

Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de frais. Ces montants dépendent de la manière dont vous investissez, de la durée de détention du produit et de la performance de celui-ci. Les montants indiqués ici sont des exemples reposant sur un montant d'investissement type et différentes périodes d'investissement possibles. Voici notre hypothèse : - Au cours de la première année, vous pourriez récupérer le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé une performance du produit correspondant à celle du scénario modéré.

10,000,00 EUR sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	€128	€413
Incidence des coûts annuels (*)	1.3%	1.3% chaque année

(*) Cela illustre la façon dont les frais réduisent votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Cela montre, à titre d'exemple, qu'en cas de sortie au terme de la période de détention recommandée, votre rendement moyen escompté par an sera de 4,5 % avant frais et de 3,2 % après frais.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Impact sur les coûts annuels si vous sortez après 3 ans
Coûts d'entrée	Aucun droit d'entrée n'est facturé.	0.0%
Coûts de sortie	Nous ne facturons généralement aucun droit de sortie, mais des frais de rachat discrétionnaires peuvent être appliqués. Veuillez consulter le prospectus pour de plus amples détails.	0.0%
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	La valeur de votre investissement par année. Il s'agit d'une estimation basée sur les frais réels au cours de l'exercice précédent.	1.2%
Coûts de transaction	La valeur de votre investissement par année. Il s'agit d'une estimation des coûts facturés lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction de nos volumes d'achats et de ventes.	0.1%
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	Aucune commission de performance n'est prélevée pour cette catégorie d'actions.	0.0%

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 3 ans

Le fonds cible investira généralement dans des prêts et des obligations ayant une échéance contractuelle de 5 à 10 ans au moment de leur émission. Certaines de ces positions seront acquises sur le marché primaire et d'autres, vraisemblablement assorties d'une échéance résiduelle moindre, sur le marché secondaire. Le portefeuille du fonds fera en outre l'objet d'une négociation active. La plupart des positions seront remboursées ou refinancées dans un délai de 3 à 5 ans à compter de la transaction initiale plutôt que d'être conservées jusqu'à leur échéance. Compte tenu de toutes les variables susmentionnées, les investissements devraient être conservés pendant 3 ans en moyenne. Les investisseurs peuvent demander le rachat de leurs actions sur une base bimensuelle moyennant un préavis écrit donné au moins 30 (trente) jours avant la date de rachat considérée, telle qu'indiquée dans le MPP. Le commandité peut, à sa discrétion, appliquer de manière cohérente à l'ensemble des actions des frais de rachat de 1 % (un pour cent), au bénéfice des actions concernées. Le Fonds ne donnera pas suite à une demande de rachat d'actions représentant un prix de rachat total inférieur à 50 000 EUR (cinquante mille euros) ou l'équivalent en GBP, USD, AUD, JPY ou CHF (selon le cas), sauf si la demande de rachat porte sur l'ensemble des actions de la Catégorie concernée détenue par l'investisseur. Le rachat de vos actions du Fonds avant la fin de la période de détention recommandée peut nuire au rendement de votre investissement et accroître les risques qui y sont liés, ce qui peut se traduire par une perte.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, veuillez vous adresser :

- (i) par courrier à Alcentra London, 160 Queen Victoria Street, Londres, EC4V 4LA, Royaume-Uni
- (ii) par téléphone au +44 (0) 20 7163 6000
- (iii) par e-mail à l'adresse complaints@alcentra.com

Autres informations pertinentes

Il est possible que ce document ne contienne pas toutes les informations nécessaires pour vous permettre de prendre une décision quant à un investissement dans le Fonds. Vous êtes invité à consulter également le MPP, les statuts du Fonds et le dernier rapport annuel (s'il est disponible). Sur demande écrite, ces informations seront mises gratuitement à votre disposition par la personne qui vous fournit le présent document d'informations clés.

Le Mémoire de placement privé, le Mémoire de placement privé partiel pour la Suisse, la Constitution de Société, les rapports annuel et semestriel, le DIC du PRIIP et d'autres informations sont disponibles gratuitement auprès du représentant en Suisse : Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genève, Suisse, Internet : www.carnegie-fund-services.ch. L'agent payeur en Suisse est : Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genève. Pour les actions des fonds distribués auprès d'investisseurs qualifiés en Suisse, le for est Genève.