

LA FINANCIERE CONSTANCE SICAV - Constance Alternative Options A (EUR) (ISIN: LU1303798349)

Société de gestion : PURE CAPITAL S.A.

■ Objectifs et politique d'investissement

Les caractéristiques principales du sous-fonds sont les suivantes:

- Le sous-fonds est un fonds de type marché neutre investissant dans des options avec l'objectif d'obtenir un rendement absolu sur l'investissement, indépendamment de la performance des marchés. La politique d'investissement applique les principes de diversification du risque des investissements, un processus approfondi de construction du portefeuille et un niveau élevé de flexibilité et de réactivité pour les décisions d'investissement.
- Les moteurs de performance du sous-fonds sont:
 - ✓ **Actions:** comme sous-jacents du portefeuille de dérivés. Le sous-fonds n'aura pas d'exposition directe ou indirecte à des actions plain-vanilla.
 - ✓ **Volatilité:** le prix des options en portefeuille dépend principalement du prix de leurs actifs sous-jacents. Dans la mesure où les options sont détenues dans le cadre d'une stratégie delta-neutre (soit un portefeuille couvert contre des mouvements limités des prix des actifs sous-jacents), le second et principal facteur influant sur la valeur de ces options sera leur volatilité implicite.
 - ✓ **Instruments de dette:** le sous-fonds peut détenir sans limite des liquidités ou instruments monétaires, avec comme objectif principal de pourvoir aux besoins d'appels de marge et collatéral du sous-fonds dans le cadre de ses investissements dans des options puts et calls listées.
 - ✓ **Matières premières:** le sous-fonds ne portera aucune exposition aux matières premières. 0% des actifs du sous-fonds au maximum peuvent être investis sur ces marchés.
 - ✓ **Devises:** dans des circonstances exceptionnelles, le sous-fonds pourra utiliser des devises autres que la devise principale pour des besoins de couverture.

- ✓ **Dérivés:** pour construire son exposition ou couvrir le portefeuille, le sous-fonds utilise des options listées (sur indice, volatilité, actions, taux d'intérêts, devises etc.) traitées sur des marchés régulés. Les marchés dérivés sur actions et taux d'intérêts pourront être utilisés pour générer un levier d'un maximum de 100% des actifs du sous-fonds. Le risque de convexité relié à la vente à découvert d'une option est suivi et géré par un monitoring constant et un ajustement permanent du delta du portefeuille.
- La duration modifiée du portefeuille se situe entre 0 et 2. La duration modifiée est définie comme la variation du capital du portefeuille (exprimée en %) pour un changement de 100 points de base des taux d'intérêts.
- Le sous-fonds est investi directement ou indirectement dans les classes d'actifs mentionnées ci-dessus. Le sous-fonds peut investir jusqu'à 10% de ses actifs nets dans des unités de compte ou parts d'OPCVM et d'OPC éligibles.
- Dans le cadre de sa stratégie absolute return, le sous-fonds vise à générer des rendements positifs sur des périodes supérieures à 1 an. Il n'y a pas de benchmark spécifique.
- Ce sous-fonds peut ne pas être adapté à des investisseurs qui ne prévoient pas de maintenir leur investissement durant une période d'au moins 1 an.
- Il s'agit d'une part de capitalisation du compartiment.
- Les investissements peuvent être rachetés sur une fréquence quotidienne sur demande.

■ Profil de risque et de rendement



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Cette échelle de niveau de risque inclut la volatilité historique annuelle de la share class du sous-fonds de l'OPCVM La Financière Constance SICAV sur une période de 5 ans (back testé). Son objectif est d'aider les investisseurs à comprendre l'incertitude liée aux gains et pertes pouvant avoir un impact sur leur investissement.

- Les données historiques utilisées pour calculer ce niveau de risque ne peuvent pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de la share class du sous-fonds de l'OPCVM La Financière Constance SICAV.
- La catégorie de risque indiquée n'est pas une garantie et peut évoluer au fil du temps.
- Le niveau de risque 1 ne signifie pas que l'investissement est sans risque.
- L'exposition diversifiée aux risques de marchés actions, de taux d'intérêt, de crédit, de matières premières et de taux de change explique le classement de la share classe dans cette catégorie.
- Le capital du sous-fonds n'est pas garanti.

Risques auxquels le sous-fonds peut être exposé, mais qui ne sont pas adéquatement pris en considération par l'échelle de niveau de risque sont les suivants:

- **Risque de crédit:** Le sous-fonds est investi dans des titres dont la notation de crédit peut se détériorer. Un tel événement augmenterait le risque qu'un émetteur ne puisse pas être en mesure de respecter ses obligations. Si la solvabilité d'un émetteur diminue, la valeur des obligations ou des produits dérivés liés à cet émetteur peut se détériorer.
- **Risque de liquidité:** Le sous-fonds investit sur des marchés qui peuvent être affectés par une baisse de la liquidité. Ces conditions de marché peuvent avoir un impact sur les prix auxquels le gestionnaire achète et vend les positions.
- **Risque de contrepartie:** Le sous-fonds peut subir des pertes si une contrepartie fait défaut et n'est pas en mesure de respecter ses obligations, en particulier dans le cas des dérivés négociés de gré à gré.
- **Risque de gestion discrétionnaire:** Comme la stratégie de gestion est basée sur les changements prévus dans les différents marchés, il existe un risque que le sous-fonds ne soit pas investi dans les marchés les plus performants à tout moment.
- **Risque opérationnel:** il représente le risque de faute ou d'erreur au sein des différents acteurs impliqués dans la gestion, l'évaluation et/ou la conservation des actifs du sous-fonds.
- **L'impact des risques de techniques financières:** L'utilisation de produits complexes tels que les contrats de produits dérivés peut entraîner une amplification des mouvements de titres du sous-fonds.

Pour plus d'informations sur les risques, veuillez-vous référer au prospectus de l'OPCVM.

Frais

Les frais payés servent à couvrir les coûts d'exploitation de la share class du sous-fonds de l'OPCVM y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent le rendement potentiel des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	2.00% Max
Frais de sortie	2.00% Max
Il s'agit du maximum pouvant être prélevé sur votre investissement avant qu'il soit investi / avant que le remboursement de votre investissement ne vous soit versé.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1.91%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	10.00% de la performance si la performance absolue est positive durant une année calendrier. Il y a un Absolute High Water Mark.

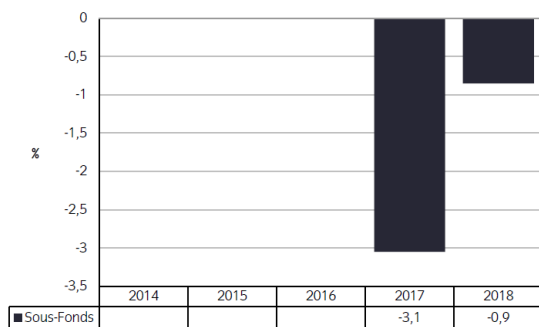
Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont le maximum applicable et sont payés au distributeur. Des frais inférieurs peuvent s'appliquer dans certains cas, veuillez contacter votre conseiller financier ou le distributeur pour connaître le montant réel. Les investisseurs peuvent échanger gratuitement leurs parts dans le sous-fonds pour d'autres parts d'un autre sous-fonds au sein de cet OPCVM.

Le montant des frais courants est basé sur les dépenses prévues.

Cela exclut les commissions de performance et les coûts de transaction, excepté dans le cas de frais d'entrée/sortie payés par le sous-fonds lors d'achat ou de vente de parts d'un autre véhicule de placement collectif.

Plus d'informations sur les méthodes de calcul des frais, des charges, de la méthode de calcul de la commission de performance, merci de se référer au prospectus, disponible sur le site : www.purecapital.eu. La politique de rémunération à jour, incluant mais ne se limitant pas à la description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés et à l'identité des personnes responsables de l'attribution des avantages et des rémunérations, sont disponibles sur le site : www.purecapital.eu. Un exemplaire papier sera mis à disposition gratuitement sur demande (voir « informations pratiques » ci-dessous pour les informations de contact).

Performances passées



- La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs. Les performances peuvent varier au fil du temps. La valeur des performances passées à une valeur limitée comme un indicateur de la performance future.
- Tous les droits et frais sont inclus dans les performances indiquées.
- La classe d'actions de cet OPCVM a été lancée le 18/03/2016.
- Les performances indiquées sont calculées en EUR.

Informations pratiques

- La Banque dépositaire de cet OPCVM est Société Générale Bank & Trust S.A.
- Tous les actifs et passifs sont ségrégués entre les sous-fonds de l'OPCVM.
- Le prospectus, les rapports annuels et les comptes de cette share class seront envoyés gratuitement sur simple demande écrite à PURE CAPITAL SA, 2 rue d'Arlon, L - 8399, Windhof - GD Luxembourg. Ces documents sont disponibles dans les langues suivantes : Anglais.
- Les investisseurs peuvent échanger leurs parts dans un sous-fonds pour des parts dans un autre sous-fonds au sein de cet OPCVM. Pour plus d'informations veuillez-vous référer au prospectus.
- Toutes les informations pratiques peuvent être obtenues par téléphone + 352 26 39 86 54, par fax + 352 26 39 86 57 et/ou par e-mail : info@purecapital.eu.
- Les demandes de souscription et de rachat doivent être reçues avant 10h00, heure de Luxembourg, le jour ouvrable précédant le jour d'évaluation concerné.
- La NAV est disponible pendant les heures de travail par téléphone au +352 26 39 86 54 ou sur le site web : www.prosperfunds.ch.
- En fonction de votre statut fiscal, les plus-values et les revenus résultants de la détention de parts de la share class peuvent être soumis à l'impôt. Nous vous conseillons d'obtenir de plus amples informations à ce sujet auprès de votre conseiller fiscal.
- PURE CAPITAL S.A. ne peut être tenue responsable que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec le prospectus de l'OPCVM.
- L'OPCVM peut comprendre d'autres types de catégories de parts. Vous pouvez trouver plus d'informations sur ces catégories de parts dans le prospectus complet de l'OPCVM ou sur le site: www.purecapital.eu ou www.prosperfunds.ch.
- Le compartiment a appointé ACOLIN Fund Services AG, 6 Cours de Rive, 1204 Genève, Suisse, comme représentant en Suisse. Banque Cantonale de Genève, 17 Quai de l'Île, CH-1204 Genève, Suisse est l'Agent Payeur Suisse. En Suisse, les actions seront exclusivement distribuées à des investisseurs qualifiés. Le prospectus, les statuts et les états financiers peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant. Le lieu d'exécution des actions distribuées en Suisse ou à partir de la Suisse est le siège social du représentant.

Cet OPCVM est agréé au GD Luxembourg et est réglementé par la CSSF.

PURE CAPITAL S.A. est approuvé au GD Luxembourg et est réglementé par la CSSF.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 19/07/2019.