



Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit les informations essentielles aux investisseurs concernant la share classe du compartiment dans l'OPCVM La Financière Constance SICAV. Ce n'est pas un document promotionnel. L'information est exigée par la loi pour vous aider à comprendre la nature et les risques d'investir dans ce fonds. Il vous est conseillé de le lire afin que vous puissiez prendre une décision éclairée quant à un potentiel investissement.

LA FINANCIERE CONSTANCE SICAV - Constance Stratégie A (USD Hedged) (ISIN: LU2080710689)

Société de gestion : PURE CAPITAL S.A.

Objectifs et politique de l'investissement

Les caractéristiques principales du sous-fonds sont les suivantes:

- L'objectif principal du sous-fonds est d'obtenir un rendement similaire à celui d'un fonds équilibré, avec un rapport rendement risque plus favorable. La stratégie du sous-fonds est l'allocation d'actifs. Le sous-fonds aura un niveau de diversification élevé et peut investir dans toutes les classes et catégories d'actifs, d'OPCVM et OPC éligibles (actions, obligations, fonds monétaires...) et instruments éligibles liés comme les ETF, futures etc. L'allocation entre ces classes d'actifs reflétera l'analyse micro- et macro-économique du gérant (La Financière Constance Inc.). Ainsi l'allocation du portefeuille entre les diverses classes et catégories d'OPVM et autres OPC mais encore la répartition entre zones géographiques, secteurs, ratings, maturités etc. pourra varier de manière substantielle dans le temps, selon les attentes du gérant.

Les moteurs de performance du sous-fonds sont:

- ✓ **Actions:** un maximum de 65% des actifs nets du sous-fonds est investi dans des actions internationales sans aucune restriction en termes de capitalisation boursière, de secteur ou de région, incluant potentiellement une part importante des investissements dans les pays émergents.
- ✓ **Les instruments de dette:** les actifs nets du sous-fonds sont investis dans des fonds investis directement ou indirectement dans titres de créance internationaux, sans restrictions, comme des obligations à taux fixes et variables, des bons du Trésor et des instruments de marché monétaire, sans aucune restriction en termes de pondération, rating, secteur ou de région, incluant potentiellement une partie importante des investissements dans les pays émergents.
- ✓ **Matières premières:** le sous-fonds ne portera aucune exposition aux matières premières. 0% des actifs du sous-fonds peuvent être investis sur ces marchés.

Profil de risque et de rendement

Rendement potentiellement plus faible ← Rendement potentiellement plus élevé →
Risque plus faible ← Risque plus élevé →

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 crédits, de matières premières et de change explique le classement de la share classe dans cette catégorie.
- Le capital du sous-fonds n'est pas garanti.

- ✓ **Devises:** le sous-fonds peut utiliser d'autres devises que la devise de référence du sous-fonds, dans un but d'exposition ou de couverture.
- ✓ **Produits dérivés:** le sous-fonds peut utiliser des futurs et options listés (sur indice, volatilité, actions, taux d'intérêts, devises etc.) traitées sur des marchés régulés pour prendre une exposition ou couvrir le portefeuille. 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.
- La durée modifiée du portefeuille se situe entre 0 et 5. La durée 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 100% de ses actifs nets en parts ou actions de fonds OPCVM ou d'autres OPC.
- La classe USD Hedged est couverte contre les fluctuations de la devise de référence du sous-fonds qui est en EUR.
- 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 3 ans. Il n'y a pas de benchmark spécifique et le UCITS est géré activement.
- Il s'agit d'une part de capitalisation du sous-fonds.
- Les investissements peuvent être rachetés sur une fréquence quotidienne sur demande.

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:** 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'une 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	5.21%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Non

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 contactez votre conseiller financier ou le distributeur pour connaître le montant réel. Les investisseurs peuvent échanger 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.

Il exclut les commissions de performances et les coûts de transaction, à l'exception dans le cas de frais d'entrée/sortie payé par le sous-fonds lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de placement collectif. Il inclut les frais courants encourus à travers les investissements sous-jacents.

Pour plus d'informations sur les méthodes de calcul des frais, des charges et de la méthode de calcul de la commission de performance, veuillez s'il vous plaît vous référer au prospectus qui est disponible sur le site : www.purecapital.eu.

La dernière politique de rémunération, 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 rémunérations et des avantages, est disponible 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 a une valeur limitée comme un indicateur de la performance future.
- La classe d'actions ne disposant pas encore de données de performance pour une année civile complète, les données sont insuffisantes pour donner une indication utile des performances passées aux investisseurs.
- Tous les droits et frais sont inclus dans les performances indiquées.
- La classe d'actions de cet OPCVM a été lancée le 26/02/2020.
- L'OPCVM LFCS a été lancé le 18/03/2016.
- Les performances indiquées sont calculées en USD, dividende net réinvesti.

▪ 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.purecapital.eu.
- 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 SA 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.

Cet OPCVM est agréé au GD Luxembourg et est réglementé par la CSSF.
PURE CAPITAL SA 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 26/02/2020.