

Document d'information clé ("DIC")

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit : ALPHABEE ASSET MANAGEMENT FUND - AlphaBee Multi Arbitrage Fund hedged Class C (EUR)

ISIN : LU2399848279

Fabricant PRIIP : MC Square S.A., 23 Val Fleuri, L 1526 Luxembourg – Tél. +352 26 92 70 34 82 – www.mcsquare.lu

Autorité compétence : La Commission de surveillance du secteur financier est chargée de contrôler le fabricant en ce qui concerne le présent document d'information clé.

Société de gestion : MC Square S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Date de production : 31/12/2023

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type

Ce produit est une action d'un compartiment (le « Compartiment ») d'une société d'investissement agréée en tant que Fonds d'Investissement Spécialisé (FIS) en vertu de la loi luxembourgeoise (le « Fonds ») sous la forme d'une Société d'Investissement à Capital Variable (S.I.C.A.V).

Durée

Le Fonds n'a pas de date d'échéance. Nonobstant cette disposition, le Fonds peut être dissous à tout moment par une résolution prise par l'assemblée générale des actionnaires.

Objectifs d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de préserver le capital sur une période de 12 mois (rendement absolu) et de maintenir une faible volatilité. Il investit principalement dans des organismes de placement collectif appliquant des stratégies de rendement absolu et d'arbitrage sur des actifs liquides traditionnels et alternatifs tels que les actions, les devises et les matières premières. L'objectif est de constituer un portefeuille de stratégies d'arbitrage liquides non corrélées et d'utiliser des outils exclusifs pour les pondérer et les synchroniser en fonction des conditions du marché, afin d'obtenir une véritable diversification indépendamment des fluctuations du marché. À titre accessoire, le Compartiment peut détenir des liquidités, des équivalents de liquidités et des actifs liquides accessoires. Le Compartiment n'a pas pour objectif les investissements durables ou les caractéristiques ESG.

Investisseur visé

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs avertis qui sont en mesure de prendre une décision d'investissement éclairée sur la base du présent document et de la notice d'offre, et qui ont une propension au risque conforme à l'indicateur de risque ci-dessous.

Le Compartiment peut convenir aux investisseurs qui recherchent une appréciation du capital sur le long terme, qui ne cherchent pas à obtenir un revenu régulier et qui acceptent les risques associés à ce type d'investissement. Le Compartiment a été créé pour une durée illimitée et est ouvert. Toutefois, il peut être dissous par le conseil d'administration du Fonds s'il le juge utile pour protéger vos intérêts. Veuillez-vous référer au document d'offre du Fonds pour plus de détails sur la fermeture des compartiments.

Autres informations

Dépositaire : European Depositary Bank S.A.

Revenu des dividendes : Cette classe est une classe de capitalisation, ce qui signifie que les revenus sont réinvestis.

Droit de conversion : L'investisseur peut avoir le droit de convertir son investissement en actions d'un compartiment en actions du même compartiment ou d'un autre compartiment. L'investisseur peut obtenir des informations sur les modalités de conversion dans le prospectus du fonds.

Ségrégation : Les actifs et les passifs d'un compartiment sont séparés conformément à la loi, de sorte que les engagements et les passifs d'un compartiment n'affectent pas les autres compartiments.

Informations complémentaires : Des informations complémentaires sur le Fonds, des copies de son prospectus, le dernier rapport annuel et semestriel et les derniers prix des actions peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion ou sur le site www.mcsquare.lu. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour l'ensemble du fonds et sont disponibles en anglais. La société de gestion peut vous informer des autres langues dans lesquelles ces documents sont disponibles.

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

Indicateur de risque



La période de détention recommandée du produit est de 3 ans. Le risque réel peut varier de manière significative si vous encaissez votre argent à un stade précoce et vous pouvez récupérer moins.

L'indicateur synthétique de risque est une indication du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que le produit perde de l'argent en raison des mouvements des marchés ou parce que le fonds n'est pas en mesure de vous payer. Nous avons classé ce fonds dans la catégorie 3 sur 7, ce qui correspond à un risque moyen. Cela signifie que les pertes potentielles liées aux performances futures sont moyennement élevées et que de mauvaises conditions de marché

auront probablement un impact sur la capacité du fonds à vous payer. Vous pouvez perdre jusqu'à la totalité du montant que vous avez investi dans le fonds. **Soyez conscient du risque de change. Vous recevrez des paiements dans une devise différente, de sorte que 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 présenté ci-dessus.** Ce produit ne comporte aucune protection contre les performances futures du marché, de sorte que vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si le Fonds n'est pas en mesure de vous payer ce qui vous est dû, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement. Le compartiment est également exposé aux risques significatifs suivants qui ne sont pas inclus dans l'indicateur de risque résumé : Risque de liquidité, risque de crédit, risque de contrepartie, risque opérationnel.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais peuvent ne pas inclure tous les coûts que vous payez à votre conseiller ou distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également avoir une incidence sur le montant que vous récupérez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future des marchés est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit sur les 10 dernières années, en identifiant, selon les scénarios de performance et tel que défini dans le Règlement (UE) 2021/2268, tous les sous-intervalles se chevauchant individuellement (i) d'une durée égale à la période de détention recommandée qui commencent ou se terminent au cours de chaque mois compris dans cette période de 10 ans ou (ii) d'une durée égale ou inférieure à la période de détention recommandée, mais égale ou supérieure à 1 an, qui se terminent à la fin de cette période de 10 ans. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2018 et 2023. **Modéré** : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2018 et 2023. **Favorable** : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2018 et 2023. Le scénario de stress montre ce que vous pourriez récupérer dans des circonstances de marché extrêmes.

Scénarios de performance			
Exemple d'investissement : 10 000 EUR (€)		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez au bout de 3 ans (période de détention recommandée)
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pouvez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Scénario de stress	Ce que vous pourriez récupérer après les coûts	9,492.67	9,285.56
	Rendement moyen annuel	-5.07%	-2.44%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après les coûts	10,343.08	11,325.63
	Rendement moyen annuel	3.43%	4.24%
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après les coûts	10,593.89	11,872.99
	Rendement moyen annuel	5.94%	5.89%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après les coûts	10,839.98	12,458.77
	Rendement moyen annuel	8.4%	7.6%

Que se passe-t-il si MC Square S.A. n'est pas en mesure de payer ?

Vous pouvez subir une perte financière si le Compartiment n'est pas en mesure de vous restituer votre investissement en raison d'une mauvaise performance. Le gestionnaire d'investissement et le fabricant de ce produit n'ont aucune obligation de paiement puisque la conception du produit ne prévoit pas un tel paiement. Toute perte subie du fait des actions du gestionnaire ou du compartiment n'est pas couverte par un système d'indemnisation ou de garantie des investisseurs.

Que va me coûter cet investissement ?

La personne qui vous conseille ou vous vend ce produit peut vous facturer d'autres frais. Dans ce cas, elle vous fournira des informations sur ces coûts et sur la manière dont ils affectent votre investissement.

Coût au fil du temps

Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de frais. Ces montants dépendent du montant investi, de la durée de détention du produit et de la performance du produit (le cas échéant). Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un montant d'investissement donné à titre d'exemple et sur différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- La première année, vous récupérerez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour l'autre période de détention, nous avons supposé que le produit se comporte comme indiqué dans le scénario modéré ;
- 10,000 EUR (€) sont investis.

Investissement 10 000 EUR (€) Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez au bout de 3 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	322.8	56,743.74
Impact annuel sur les coûts*	3.23%	0.946%

(*) Ceci illustre la façon dont les coûts réduisent votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Par exemple, il montre que si vous sortez du fonds à la période de détention recommandée, votre rendement annuel moyen devrait être de 6,84 % avant frais et de 5,89 % après frais.

Nous pouvons partager une partie des coûts avec la personne qui vous vend le produit pour couvrir les services qu'elle vous fournit. Elle vous informera du montant.

Composition des coûts

Coûts uniques à l'entrée ou à la sortie		Impact des coûts annuels en cas de sortie après 1 an
Coûts d'entrée	0,00 %, nous ne demandons pas de frais d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0.00%
Coûts de sortie	0,00%, nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0.00%
Coûts permanents pris chaque année		
Frais de transaction	En moyenne sur les 3 dernières années, en fonction de la valeur de votre investissement. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel varie en fonction de la manière dont nous achetons et vendons.	0.869%
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou opérationnels	Basé sur la valeur de votre investissement. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année écoulée.	2.36%
Frais accessoires pris dans des conditions spécifiques		
Commissions de performance	Impact de la commission de performance (15 % par an) : aucune commission n'est payée tant que la valeur du fonds est inférieure à sa valeur la plus élevée (le "high water mark"). Le high water mark perpétuel est cristallisé une fois par an, sur la base duquel la commission de performance est payée annuellement.	0%

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

L'horizon de placement recommandé est d'au moins 3 ans. Ce produit est conçu pour un investissement à long terme ; les actions peuvent être rachetées mensuellement à la fin du mois et nécessitent un préavis de remboursement de 45 jours calendaires. Une commission de remboursement anticipé de 1 % s'applique si le produit est remboursé dans les 6 mois.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Veuillez écrire à la société de gestion à son siège social (à l'attention du *Compliance Officer*) : 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou envoyer un courriel à legal@mcsquare.lu.

Dans tous les cas, le plaignant doit indiquer clairement ses coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse électronique) et expliquer brièvement sa plainte.

Autres informations pertinentes

Le présent document d'informations clés ne contient pas toutes les informations relatives à ce produit. De plus amples informations sur le Compartiment, son prospectus et son dernier rapport annuel peuvent être obtenus gratuitement, en langue anglaise, auprès du fabricant, du gestionnaire ou des distributeurs désignés. Les informations contenues dans le présent document d'informations clés ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente du produit et ne peuvent se substituer à une consultation individuelle avec la banque ou les conseillers de l'investisseur. Veuillez consulter www.mcsquare.lu pour plus de détails et toute la documentation relative à cette société d'investissement.

Le Fonds a un conseiller en investissement, AlphaBee Asset Management S.a r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois dont le siège est situé au 30, Dernier Sol, L-2543 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Performances passées et scénarios de performance : <https://kids.mcsquare.lu/reports/LU2399848279>