

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES

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.

Fonds

CYPANGA SICAV SIF - Diversified PORTFOLIO - C USD Acc

Code ISIN

Le code ISIN du fonds est : **LU2021164186**.

Initiateur

Fluence, agréée en France sous le numéro GP-20000039 est réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers. Pour plus d'informations, consultez le site internet de la société www.fluence.eu ou appelez le +33643202020.

Autorité compétente

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de Fluence en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Date de production

Ce document a été produit à partir de données arrêtées au : **29/03/2024**

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type

Cypanga Sicav SIF - Diversified Portfolio (le "Fonds") est un compartiment d'une société d'investissement à capital variable à responsabilité séparée entre les compartiments et est autorisé en tant que Fonds d'Investissement Spécialisé au Luxembourg. Vous êtes sur le point d'acheter un Fonds qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

Durée

Ce Fonds n'a pas d'échéance. Ce Fonds est constitué pour une durée indéterminée. Toutefois, le conseil d'administration peut, dans certains cas, décider de clôturer le Fonds ou proposer à tout moment de clôturer le Fonds lors d'une assemblée générale extraordinaire des actionnaires.

Objectifs

- **Stratégie de gestion** : le fonds cherche à offrir une appréciation du capital à moyen et long terme supérieure à l'indice des prix à la consommation dans la zone euro (CPI Eurozone), mesuré par l'indice Bloomberg EACPI. L'indice CPI Eurozone n'est mentionné qu'à titre d'indicateur et le Fonds n'a pas l'intention de suivre cet indice.
- **Indice de référence** : aucun indice ne reflète l'objectif de gestion du Fonds.
- **Actifs du portefeuille** : le Fonds suit une politique d'investissement discrétionnaire et répartit ses investissements, directement ou par l'intermédiaire de fonds tiers, dans différentes classes d'actifs : actions (cotées et non cotées), obligations (privées ou publiques), matières premières, devises et marché monétaire.
- **Dérivés et fonds structurés** : la société de gestion peut utiliser des instruments financiers dérivés pour couvrir le portefeuille contre une baisse de certaines catégories d'actifs et un effet de levier total découlant de l'utilisation d'instruments financiers dérivés. L'effet de levier total découlant des instruments financiers dérivés est limité à 100 % de l'actif net du portefeuille.
- **Devise du Fonds** : USD
- **Processus d'investissement** : le choix des investissements repose uniquement sur l'analyse discrétionnaire de la société de gestion, sans aucune contrainte de zone géographique, de taille de capitalisation ou de notation. Ceci peut conduire à une forte prépondérance d'une ou plusieurs classes d'actifs au détriment des autres et modifier significativement le profil de risque du portefeuille. Le fonds peut investir jusqu'à 100 % de son actif net dans des parts ou actions de fonds d'investissement. Les fonds tiers sélectionnés peuvent utiliser des stratégies alternatives pour obtenir des rendements qui ne sont pas corrélés avec les variations des marchés financiers internationaux. Ces stratégies peuvent utiliser des instruments financiers dérivés et générer un effet de levier important au sein de ces fonds tiers.
- **Risques de durabilité** : le Fonds n'intègre pas les risques de durabilité dans ses objectifs et politiques d'investissement tels que décrits dans le Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur les informations relatives à la durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR).

Investisseur visé

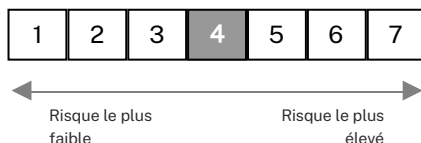
Les parts du Fonds sont exclusivement réservées aux investisseurs éligibles définis par l'article 2 de la loi luxembourgeoise du 13 février 2007 relative aux Fonds d'investissement spécialisé. Le Fonds convient à ces investisseurs éligibles qui recherchent une croissance du capital et qui ont un horizon d'investissement minimum de 5 ans. Le fonds n'a pas de garantie de capital et jusqu'à 100% du capital de l'investisseur est à risque.

Périodicité de calcul de la valeur liquidative et demandes de rachat

La VL du Fonds est publiée mensuellement et datée du dernier jour calendaire de chaque mois. Les demandes de rachat sont centralisées avant 16h00 au Luxembourg, au plus tard 2 jours calendaires avant le dernier jour calendaire du mois. Si ce jour limite n'est pas un jour ouvrable au Luxembourg, les demandes de rachat doivent être envoyées à l'agent de registre et de transfert le jour ouvrable précédent.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le fonds pendant 5 ans. L'indicateur synthétique de risque est une indication du niveau de risque de ce fonds par rapport à d'autres fonds. Il indique la probabilité que le Fonds perde de l'argent en raison des mouvements des marchés.

Ce compartiment est placé dans la catégorie 4 en raison de son exposition diversifiée aux marchés des actions ainsi qu'aux risques de taux d'intérêt, de crédit et de change. Ce chiffre évalue la probabilité de perdre de l'argent à l'avenir, sur la base des prix historiques, comme ayant un niveau de risque moyen à élevé.

Toutefois, aucune diversification minimale n'étant imposée au fonds, celui-ci peut être fortement concentré sur une ou plusieurs classes d'actifs et présenter un profil beaucoup plus risqué que son profil actuel. La catégorie de risque du fonds n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Le risque réel peut varier de manière significative si vous souscrivez à un stade précoce et vous pouvez récupérer moins d'argent.

Gardez à l'esprit que ce Fonds n'offre aucune protection contre les performances futures du marché et que vous pouvez donc perdre tout ou partie de votre investissement.

Autres sources de risques pour le Fonds qui ne sont pas pris en compte dans l'indicateur.

- Le Fonds peut investir dans des actifs moins liquides qui peuvent être difficiles à vendre dans des conditions difficiles de marché.
- Le Fonds peut investir dans des fonds de capital investissement, directement ou par l'intermédiaire de fonds tiers, ce qui réduit considérablement sa liquidité globale.
- Le Fonds peut investir dans des fonds de tiers non réglementés qui ont des blocages ou des avis de rachat très restrictifs, ce qui réduit considérablement sa liquidité globale.
- Le Fonds peut utiliser des produits dérivés qui peuvent réduire les risques pour l'investisseur ou donner lieu à des risques de marché ainsi qu'à des pertes potentielles dues à la défaillance de la contrepartie.
- Le fonds peut investir dans des obligations de qualité inférieure à Investment grade qui sont généralement soumises à un risque de crédit élevé (c'est-à-dire une perte potentielle due à la défaillance de l'émetteur).

Attention au risque de change.

Votre devise locale peut être différente de la devise du Fonds. Vous pouvez recevoir des paiements dans une devise différente de votre devise locale, de sorte que le rendement final que vous obtiendrez peut dépendre du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur présenté ci-dessus.

Chaque compartiment présente des risques spécifiques, une liste détaillée et complète des descriptions de risques peut être trouvée dans le prospectus.

Scénarios de performance

Ce tableau indique l'argent que vous pourriez récupérer selon différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 USD.

Les scénarios présentés illustrent la manière dont votre investissement pourrait se comporter, vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres fonds.

Ce que vous obtiendrez de ce fonds dépend des performances futures du marché. L'évolution future des marchés est incertaine et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios présentés sont des illustrations basées sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Les scénarios présentés sont une estimation de la performance future basée sur des données historiques sur la façon dont la valeur de cet investissement varie et ne sont pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez variera en fonction de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez le fonds. Les chiffres indiqués comprennent tous les frais courants du fonds, mais pas les frais uniques. Les chiffres ne comprennent pas tous les frais que vous pouvez payer 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.

DIFFERENTS SCENARIOS		SI VOUS SORTEZ APRES 1 AN	SI VOUS SORTEZ APRES 3 ANS	SI VOUS SORTEZ APRES 5 ANS
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 7,291	USD 8,313	USD 7,878
	Rendement annuel moyen	-27.09%	-5.97%	-4.66%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 9,334	USD 9,743	USD 10,704
	Rendement annuel moyen	-6.66%	-0.86%	1.37%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 10,477	USD 11,545	USD 12,435
	Rendement annuel moyen	4.77%	4.91%	4.46%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 11,955	USD 13,021	USD 14,154
	Rendement annuel moyen	19.55%	9.20%	7.19%

- **Scénario de tensions** : montre ce que vous pourriez récupérer dans des circonstances de marché extrêmes et ne tient pas compte de la situation dans laquelle le Fonds n'est pas en mesure de vous payer.
- **Scénario défavorable** : ce scénario est basé sur la pire performance des 10 dernières années pour une période de détention de 1, 3 et 5 ans.
- **Scénario intermédiaire** : ce scénario est basé sur la performance moyenne des 10 dernières années pour une période de détention de 1, 3 et 5 ans.
- **Scénario favorable** : ce scénario est basé sur la meilleure performance des 10 dernières années pour une période de détention de 1, 3 et 5 ans.

QUE SE PASSE-T-IL SI FLUENCE N'EST PAS EN MESURE DE PAYER ?

La société de gestion de ce fonds n'a aucune obligation de paiement. Les investisseurs peuvent toutefois subir une perte si le fonds n'est pas en mesure de payer. Les investisseurs ne sont pas protégés par un mécanisme d'indemnisation ou de garantie des investisseurs. Dans le pire des cas, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

La réduction du rendement indique l'impact des coûts totaux que vous payez sur le rendement de l'investissement que vous pourriez obtenir. Les coûts totaux prennent en compte les coûts uniques, les coûts permanents et les coûts accessoires. Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés du Fonds lui-même pour trois périodes de détention différentes. Ils incluent les éventuelles pénalités de sortie anticipée. Les chiffres supposent que vous investissiez USD 10 000.

Les chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir. La personne qui vous conseille ou vous vend ce fonds peut vous facturer d'autres frais. Dans ce cas, cette personne vous fournira des informations sur ces coûts et sur la manière dont ils affectent votre investissement.

Coûts au fil du temps

Le tableau ci-dessous indique les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée de détention du fonds. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement, un scénario de performance intermédiaire et 3 périodes d'investissement possibles.

Investissement de USD 10,000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	USD 245	USD 753	USD 1,282
Réduction du rendement	2.45%	2.57%	2.71%

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous exprime :

- l'impact des différents types de coûts sur le rendement de l'investissement que vous pourriez obtenir après un an dans le cas du scénario de performance intermédiaire.
- les différentes catégories de coûts qui ont été prises en considération lors de l'élaboration de ces chiffres hypothétiques et leur signification.

Composition des coûts	Après 1 an	Commentaires
Coûts uniques	No	
Frais d'entrée	No	► L'impact maximal des coûts lorsque vous demandez à entrer dans le Fonds.
Frais de sortie	No	► L'impact maximal des coûts lorsque vous demandez à sortir du Fonds.
Coûts récurrents	1.95%	
Frais de gestion	0.75%	► L'impact des coûts payés à la société de gestion Fluence.
Frais de distributions	0.75%	► L'impact des coûts payés aux distributeurs du Fonds.
Frais de transactions	0.06%	► L'impact ¹ des coûts encourus par l'achat et la vente des sous-jacents présents dans le Fonds.
Autres frais	0.39%	► L'impact ² des coûts administratifs et opérationnels facturés au Fonds.
Frais de performance	0.50%	
Liquidity risk premium ("LRP")	0.50%	► L'impact estimé ³ des coûts encourus par le LRP prélevé sur le Fonds en échange d'un système de liquidité mensuel. En cas de rendement mensuel brut positif, un maximum de 10% du rendement mensuel brut est prélevé du Fonds. Les frais encourus par le LRP prélevé sur le fonds ne peuvent excéder 0,10% sur une base mensuelle.
Coûts Totaux	2.45%	

1. Le montant réel varie en fonction de la quantité d'investissements sous-jacents achetés et vendus par la Société pour le compte du Fonds. Exercice précédent : 0.06%.

2. Le montant réel variera en fonction d'éléments spécifiques tels que les impôts, les audits et les frais juridiques. Chiffre de l'exercice précédent : 0.39%.

3. Le montant réel variera en fonction de la trajectoire de performance du Fonds. L'estimation est basée sur l'impact moyen des 10 dernières années pour une période de détention d'un an et un scénario modéré.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPEE ?

Durée de détention recommandée : 5 ans.

Nous avons choisi cette période de détention recommandée en tenant compte de nos attentes concernant la perte de valeur potentielle et le temps de recouvrement du fonds, sur la base de sa performance historique et de son portefeuille hautement diversifié d'investissements sous-jacents. Vous pouvez désinvestir conformément au prospectus sans pénalité. Reportez vous à la section "Que va me coûter cet investissement ?" pour connaître l'impact des frais sur le rendement de votre investissement lorsque vous vous retirez.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Toute réclamation concernant le Fonds ou la conduite des personnes qui le conseillent ou le vendent peut être adressée par écrit à l'adresse suivante : FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

Toute réclamation concernant le Fonds ou la conduite du fabricant de ce Fonds peut être adressée par écrit à l'adresse suivante : Fluence, 11 rue Pastourelle, 75003 Paris France ou en suivant la procédure de résolution des plaintes disponible dans la section "Regulatory Information" du site Internet suivant: www.fluence.eu.

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Le prospectus, le rapport annuel le plus récent et d'autres informations sur le Fonds sont disponibles sur demande et sans frais au siège social du Fonds, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, tél. : +352 467171-1. Les performances passées du Fonds pour les 10 dernières années peuvent être téléchargées dans la section "Regulatory Information" du site Internet suivant : www.fluence.eu.