

Document d'informations clés

BAINBRIDGE EQUITY MARKET NEUTRAL FUND (LE "COMPARTIMENT"),
UN COMPARTIMENT DE LUX MULTIMANAGER SICAV (LE "FONDS")

Classe: E USD - ISIN: LU1773286429



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

Nom : Lux Multimanager SICAV - Bainbridge Equity Market Neutral Fund - E USD

Nom de l'initiateur du produit : BIL Manage Invest S.A.

ISIN: LU1773286429

Site web : www.bilmanageinvest.lu

Appelez le +352 272 160 - 9850 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est responsable de la supervision de BIL Manage Invest S.A. relative à ce document d'informations clés.

Ce Packaged Retail and Insurance-based Investment Product (PRIIP) est autorisé au Luxembourg.

BIL Manage Invest S.A. est autorisée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Ce document d'informations clés est exact en date du 1 janvier 2023.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE

Le produit est un Compartiment de Lux Multimanager SICAV, un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) constitué en société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois.

DURÉE

Le Compartiment a été créé pour une durée indéterminée. Le Conseil d'administration peut néanmoins décider de clôturer ce produit dans certaines circonstances.

OBJECTIFS

Bainbridge Partners gère les investissements de ce Compartiment.

L'objectif du Compartiment est de participer de manière dynamique aux changements de valeur relatifs au sein de la classe d'actifs actions, cherchant à atteindre un objectif de rendement absolu équivalent à celui du Libor 3 mois + 5 % à 7 %. Le Compartiment est géré activement et utilise le Libor 3 mois comme indice de référence à des fins de comparaison uniquement. Sa performance peut dévier de façon significative de celle de l'indice de référence.

La stratégie d'investissement est une stratégie quantitative neutre par rapport au marché, uniquement axée sur les actions, ce qui signifie que le Compartiment cherche à atteindre son rendement indépendamment de la performance du marché mais en optimisant la volatilité des prix du marché des actions. Le Compartiment vise à fournir une volatilité stable à long terme de 6 % à 8 % et une neutralité globale vis-à-vis des marchés des actions à moyen et long terme (> 5 ans).

Le Compartiment a l'intention d'établir son exposition en investissant directement ou indirectement dans des positions longues et indirectement dans des positions longues et courtes par l'utilisation de produits dérivés (principalement des contrats de différence), et ce à travers plusieurs géographies, tailles d'entreprises, devises, pays et secteurs.

Les titres de participation sont gérés à l'aide d'un processus de sélection systématique des actions afin de détenir, directement ou indirectement, des positions longues sur les investissements qu'il favorise et des positions courtes sur les investissements qu'il ne favorise pas (sous réserve de l'interdiction d'une exposition courte directe).

Comme mentionné ci-dessus, le Compartiment obtiendra son exposition courte en utilisant toujours des instruments financiers (dérivés) plutôt qu'en investissant directement dans ces actifs, l'exposition longue étant également obtenue à travers des dérivés. Le Compartiment est géré activement et utilise des systèmes de négociation informatisés pour générer des signaux de négociation, construire le portefeuille, minimiser l'impact du marché et les coûts liés à la négociation. Les revenus sont accumulés dans le prix de l'action.

Ce Compartiment peut ne pas convenir aux investisseurs qui ont une aversion pour les risques liés aux actions, aux produits dérivés et à la volatilité. L'investissement dans le Fonds doit être considéré comme un investissement sur le moyen à long terme.

En général, les actions peuvent être achetées et vendues une fois par semaine.

Il ne peut pas être garanti que le Compartiment atteindra ses objectifs.

Le compartiment peut utiliser des instruments monétaires et au comptant à des fins de gestion des liquidités.

Cette Catégorie capitalise les revenus. Des distributions de dividendes ne sont pas prévues.

Le rendement du produit est déterminé à partir de la valeur liquidative calculée par l'administration centrale. Ce rendement dépend principalement des fluctuations de la valeur de marché des investissements sous-jacents.

Les actifs du Compartiment sont séparés des actifs des autres Compartiments du Fonds. Les actifs du Compartiment ne peuvent pas être utilisés pour payer les dettes d'autres Compartiments.

La période de détention recommandée de ce produit est déterminée afin de laisser suffisamment de temps à ce produit pour atteindre ses objectifs et éviter les fluctuations du marché à court terme.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le produit peut convenir aux investisseurs particuliers ayant une connaissance moyenne des instruments financiers sous-jacents et une certaine expérience du secteur financier. Il est compatible avec les investisseurs qui sont en mesure de supporter des pertes en capital et qui n'ont pas besoin de garantie du capital. Le produit est compatible avec les clients qui cherchent à accroître leur capital et qui souhaitent conserver leur investissement pendant 5 ans.

AUTRES INFORMATIONS

Le Dépositaire est RBC Investor Services Bank S.A..

Le transfert agent est RBC Investor Services Bank S.A..

Des informations plus détaillées sur ce Compartiment, telles que le prospectus, les autres classes, les informations clés pour l'investisseur, les statuts ainsi que le dernier rapport annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès de l'administrateur central, des distributeurs, de la Société de gestion ou en ligne sur www.bilmanageinvest.lu.

Les investisseurs peuvent racheter des actions sur demande, sur une base hebdomadaire. Veuillez consulter le prospectus pour plus de détails.

Les investisseurs peuvent changer de classe d'actions ou de compartiment du fonds. Veuillez consulter le prospectus pour plus de détails.

Ce document d'informations clés décrit le Compartiment nommé ; toutefois, le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour tous les Compartiments du Fonds.

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

Indicateur de risque

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

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour 5 ans.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Scénarios de performances

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et un proxy approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée : Exemple d'investissement | 5 ans USD 10 000 | | | |
|--|---|-------------------------------|---------------------|---|
| | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans | | |
| Scénarios | | | | |
| Minimum | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. | | | |
| Scénario de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | USD 7 670 -23.3% | USD 3 910 -17.1% | |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | USD 8 170 -18.3% | USD 6 300 -8.8% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre janvier 2018 et décembre 2022. |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | USD 10 000 -0.0% | USD 10 490 1.0% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre février 2016 et février 2021. |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | USD 12 460 24.6% | USD 15 960 9.8% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre janvier 2013 et janvier 2018. |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si BIL Manage Invest S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Il n'existe aucune garantie contre une situation de défaut de paiement du Fonds, et vous pourriez perdre votre capital dans ce scénario.

Les actifs du Compartiment sont détenus par RBC Investor Services Bank S.A. et sont séparés des actifs des autres Compartiments du Fonds. Les actifs du Compartiment ne peuvent pas être utilisés pour payer les dettes d'autres Compartiments.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- USD 10 000 sont investis

| Investissement de USD 10 000 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux | USD 240 | USD 1 309 |
| Incidence des coûts annuels (*) | 2.4% | 2.4% |

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3.4% avant déduction des coûts et de 1.0% après cette déduction.

Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---------------------------|
| Droits d'entrée | Nous ne facturons pas de coût d'entrée. | USD 0 |
| Frais de sortie | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit | USD 0 |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation | 1.83% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'an dernier. | USD 183 |
| Coûts de transaction | 0.18% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts supportés lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant effectif peut varier en fonction des volumes achetés et vendus. | USD 18 |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
| Commissions de performance | La classe M supportera une Commission de performance cumulée à la date de chaque Jour de valorisation et payable annuellement au titre de la Commission de performance au taux de 15 %, et couvrira les dépenses et les frais se rapportant à la négociation et à la gestion du risque pour le compte du Compartiment. Le montant effectif différera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts consolidés ci-dessus comprend la moyenne des 5 dernières années. | USD 39 |

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

Période de détention recommandée (RHP) : 5 années.

Le RHP a été choisi pour fournir un rendement constant moins dépendant des fluctuations du marché.

Les actions seront remboursées à la valeur liquidative par action déterminée au Jour de valorisation pertinent. Le Jour limite d'opération est deux Jours ouvrés avant le Jour de valorisation (le « Jour ouvré limite »). Les demandes doivent avoir été reçues par le teneur de registre et agent de transfert, ou par tout distributeur nommé au plus tard à 14h00, heure de Luxembourg, le Jour ouvré limite. Toute demande reçue après l'échéance applicable sera traitée sur la base du Jour de valorisation suivant. Le paiement au titre d'Actions remboursées doit être effectué au plus tard 3 Jours ouvrés après le Jour de valorisation pertinent.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les plaintes doivent être adressées par écrit soit par e-mail (productmanagement@bilmanageinvest.com) soit par courrier à l'adresse suivante :

BIL Manage Invest S.A.
42, Rue de la Vallée
L-2661 Luxembourg
<https://www.bilmanageinvest.lu/contact.html>

Autres informations pertinentes

Des informations supplémentaires sur le Fonds (y compris le prospectus, les rapports annuels et semi-annuels les plus récents, les dernières valeurs liquidatives) sont mises à disposition à titre gracieux sur www.bilmanageinvest.lu ou sur demande écrite adressée au siège de l'initiateur du produit.

Les performances passées des 3 dernières années et les scénarios de performance précédents sont disponibles sur le site Internet https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1773286429_LU_fr.pdf