

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

CFM Quant Sustainable Absolute Return (le « Fonds »), compartiment de CFM UCITS ICAV (l'« ICAV ») Classe d'actions M (EUR) (ISIN: IE00BLD4FR72) Le Fonds est géré par Capital Fund Management S.A. (le « Gestionnaire »)

Objectif et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Fonds est d'obtenir une appréciation du capital à long terme.

Pour réaliser son objectif d'investissement, le Fonds, directement ou indirectement par le biais d'instruments financiers dérivés (« IFD »), à la fois à des fins d'investissement et de couverture, effectuera principalement des opérations sur actions. Les IFD constituent des investissements, dont le cours dépend d'un ou plusieurs actifs sous-jacents que le Fonds ne détient pas physiquement et qui peut, par exemple, refléter la performance ou le flux de trésorerie de ces actifs sous-jacents.

Un IFD est un contrat conclu entre au moins deux parties et dont la valeur repose sur un actif financier, un indice ou un titre sous-jacent convenu au préalable.

Le Fonds vise à atteindre son objectif d'investissement en investissant dans un portefeuille diversifié d'actions et d'IFD selon le CFM Quant Sustainable Absolute Return Program (le « Programme ») conçu par le Gestionnaire. Le Fonds est fait l'objet d'une gestion quantitative, ce qui signifie que le Programme exécute des transactions pour le Fonds sur la base de modèles et de formules mathématiques, qui sont de nature systématique, en investissant dans des actifs tirés de l'univers d'investissement du Fonds.

Les considérations de durabilité sont pleinement intégrées dans le processus d'investissement et utilisées pour évaluer le comportement et l'impact des entreprises en fonction de leurs principales parties prenantes et de leurs efforts en matière de durabilité.

Le Fonds ne se focalise pas sur une région géographique ou un secteur en particulier. Le Fonds cherche à investir dans des actifs qui sont liquides et généralement faciles à évaluer. Le Gestionnaire peut également investir sur des marchés qu'il considère comme émergents ; toutefois, le Fonds n'investira pas plus de 20 % de sa Valeur nette d'inventaire sur de tels marchés.

Le Fonds investira principalement dans des IFD à des fins d'investissement, mais utilise également des IFD à des fins de couverture, qui visent à réduire le risque d'évolution défavorable du cours d'un actif en raison de certains changements, par exemple monétaires ou au niveau des taux d'intérêt. Le Fonds peut également investir dans d'autres organismes de placement collectif et actifs liquides accessoires (tels que des dépôts bancaires et des obligations) à des fins de gestion de ses soldes de trésorerie.

L'effet de levier du Fonds peut aller jusqu'à 100 % de sa Valeur nette d'inventaire.

Le revenu et les dividendes du Fonds seront réinvestis et redéployés dans la valeur des actions.

La devise de référence du Fonds est l'euro, dans lequel vos actions seront libellées.

Vous pouvez faire racheter vos actions sur demande lors de tout jour ouvré où les banques commerciales sont ouvertes à Dublin et New York.

Profil de risque et de rendement

← Risque plus faible / Rendements généralement inférieurs | Risque plus élevé / Rendements →

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

L'indicateur ci-dessus illustre la position de ce Fonds sur une échelle standard risque/rendement. Rien ne garantit que la catégorie de risque et de rendement indiquée reste inchangée : elle peut évoluer dans le temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Cet indicateur n'est pas une mesure du risque de perte du montant investi. L'échelle en sept catégories est complexe ; par exemple, un fonds de catégorie 2 n'est pas deux fois plus risqué qu'un fonds de catégorie 1.

L'appartenance du Fonds à la catégorie de risque 5 s'explique par la nature de ses investissements, qui portent principalement sur des actions et des IFD exposés aux actifs sous-jacents décrits ci-dessus, lesquels présentent, sur la base de données historiques, une volatilité modérée.

Le Fonds peut également être exposé à d'autres risques que l'indicateur de risque ne prend pas adéquatement en considération. Ces risques comprennent :

Risque de crédit et de contrepartie : Le Fonds verse des liquidités à titre de marge pour ses positions en IFD auprès de contreparties et peut investir dans des titres de créance ou des instruments du marché monétaire. Le Fonds est par conséquent exposé au risque qu'une contrepartie ne soit plus en mesure de remplir ses obligations financières ou fasse faillite.

Risque lié aux instruments dérivés et à l'effet de levier : Le Fonds a recours à des IFD à des fins d'investissement et de couverture, notamment pour gérer le risque ou adopter des positions d'investissement plus efficaces qu'elles ne l'auraient été sans IFD. Toutefois, les IFD peuvent s'accompagner d'un effet de levier et d'un risque de volatilité accrue, en conséquence desquels le Fonds peut être exposé à des risques et des coûts supplémentaires. Les IFD offrent un potentiel de rendement accru, mais comportent également un risque plus important pour votre investissement.

Risque de liquidité : Le Fonds investit dans des proportions importantes dans des IFD. Par nature, ces instruments sont suffisamment liquides, mais il peut arriver que, dans certaines circonstances, leur liquidité soit relativement faible au point de réduire la liquidité du Fonds dans son ensemble.

Risque lié à la stratégie d'investissement : La réussite du Fonds dépend de la performance du Programme. Il est prévu que la stratégie s'accompagne d'une volatilité moyenne. Les décisions de gestion reposent sur une analyse mathématique des facteurs techniques liés à la performance passée et à l'activité de marché, alors que la rentabilité dépend de la capacité de la stratégie à continuer d'identifier avec succès les tendances de marché que le Programme utilise pour réaliser des bénéfices.

Pour de plus amples informations, veuillez consulter la section intitulée « Facteurs de risque » dans le prospectus de l'ICAV.

Frais du Fonds

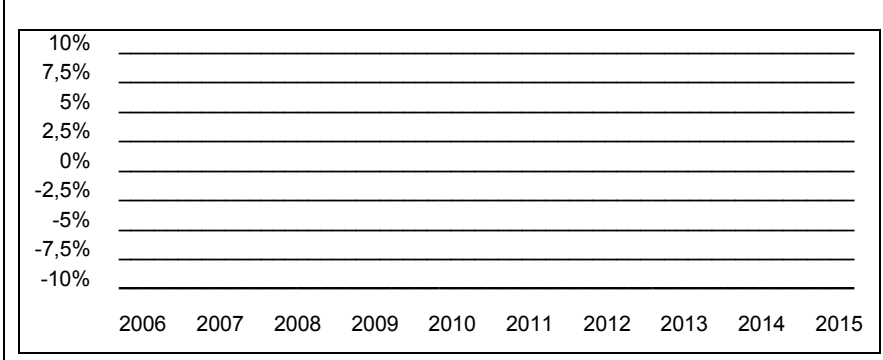
Les frais que vous acquittez sont utilisés pour couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	0%
Droits de sortie	0%
Charges prélevées annuellement sur le Fonds	
Frais courants	0,2%
Frais prélevés sur le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	0%

Les frais d'entrée et de sortie indiqués correspondent aux montants maximums pouvant être prélevés. Dans certains cas, ils peuvent être inférieurs.

En raison de l'absence d'historique opérationnel du Fonds, les chiffres relatifs aux frais courants ne sont qu'une estimation. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Le détail des charges exactes sera fourni dans le rapport annuel du Fonds. Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter la section intitulée « Frais et dépenses » du prospectus.

Performances passées



Le calcul des performances passées ne tient pas compte des frais d'entrée et de sortie, mais tient compte des charges courantes mentionnées ci-dessus.

La performance passée est calculée dans la devise de base du Fonds, à savoir l'euro.

Les données disponibles sont insuffisantes pour fournir aux investisseurs une indication utile concernant la performance passée.

Le Fonds a reçu l'autorisation de la Banque centrale d'Irlande le 9 octobre 2020.

Informations pratiques

- Le dépositaire du Fonds est HSBC France, succursale de Dublin.
- De plus amples informations relatives au Fonds, des copies du prospectus de l'ICAV, le supplément du Fonds ainsi que les derniers rapports annuels et semi-annuels sont disponibles auprès du secrétaire de l'ICAV : MFD Secretaries Limited, société sise au 32 Molesworth Street, Dublin 2, Irlande. Ces documents sont publiés en anglais et disponibles sans frais. Pour obtenir des informations sur les autres classes d'actions, veuillez consulter le supplément du Fonds. Des informations sont également disponibles sur demande concernant les autres classes d'actions du Fonds qui sont en vente dans votre pays.
- Les derniers cours du Fonds sont disponibles auprès de l'agent administratif de l'ICAV, HSBC Securities Services (Ireland) DAC.
- Le régime fiscal applicable au Fonds en Irlande peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.
- L'ICAV est un fonds à compartiments multiples appliquant le principe de la séparation des engagements entre compartiments. Autrement dit, en vertu du droit irlandais, les participations du Fonds sont séparées de celles d'autres compartiments de l'ICAV et votre investissement dans le Fonds ne devrait pas être affecté par des demandes visant tout autre compartiment de l'ICAV.
- Il est possible, sans qu'aucune commission de conversion ne soit facturée, de convertir vos actions du Fonds en actions d'une autre classe d'actions du Fonds. De plus amples informations sont exposées dans la section « Conversion d'actions » du prospectus. Des informations sont également disponibles sur demande concernant les autres classes d'actions de l'ICAV.

- La responsabilité de l'ICAV ne peut être engagée que sur la base des déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du supplément ou du prospectus du Fonds.
- De plus amples informations relatives à la politique de rémunération mise à jour du Gestionnaire (y compris une description de la méthode de calcul de la rémunération et des avantages ainsi que l'identité des personnes responsables d'octroyer cette rémunération et ces avantages) sont disponibles sur le site Internet suivant : <https://www.cfm.fr/assets/PolitiquesDisclosures/Summary-Remuneration-Policy.pdf>. Un exemplaire papier sera disponible sans frais et sur demande auprès du Gestionnaire.
- La classe d'actions M (EUR) a été choisie pour son caractère représentatif de l'ensemble des classes d'actions M du Fonds en date des présentes.

L'ICAV est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.

Le Gestionnaire est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 30 novembre 2020.