

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.

KALTCHUGA FUND - RUSSIA EQUITIES, classe D EUR

LU0462681726

un compartiment de KALTCHUGA FUND

Ce compartiment est géré par Probus Capital Management S.A..

Objectifs et politique d'investissement

Objectifs

L'objectif du compartiment est d'obtenir un capital à long terme.

Politique d'investissement

Le compartiment investira la majorité de ses actifs dans des actions cotées sur les marchés russes ou dans des titres émis par des sociétés opérant en Russie. Le compartiment peut également investir dans d'autres instruments assimilés aux actions et qualifiés de valeurs mobilières conformément à la loi du 17 décembre 2010.

Le compartiment est géré de manière active et son univers de placement comporte principalement les titres des actions russes les plus cotées avec une sélection axée sur les leaders du marché. Le compartiment peut, selon le principe de la répartition des risques, investir ses actifs dans des titres de créance et/ou des instruments du marché monétaire et/ou détenir des liquidités.

Les titres de créance et les instruments du marché monétaire sélectionnés

seront émis par des émetteurs de première classe ou garantis par des garants de premier ordre. Le fonds peut recourir à l'utilisation d'instruments dérivés pour couvrir le risque de change et de taux d'intérêt.

Bien que le compartiment compare sa performance à celle du MSCI Russia NR USD, il ne cherche pas à reproduire cet indice et choisit librement les titres dans lesquels il investit. Cet écart avec cet indice de comparaison peut être significatif.

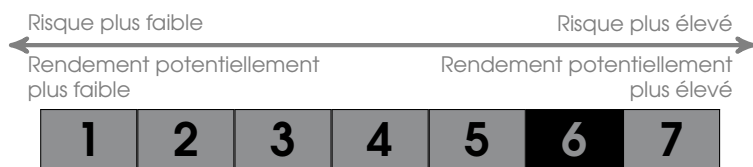
L'investisseur peut demander la souscription, la conversion et le rachat des actions chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg.

Les revenus attribuables à cette classe d'actions sont réinvestis (capitalisés).

Recommandation

Ce compartiment convient aux investisseurs qui souhaitent accroître leur capital à long terme.

Profil de risque et de rendement



Que représente cet indicateur synthétique ?

- Le calcul de l'indicateur de risque est basé sur des données historiques qui ne constituent pas nécessairement une indication fiable du profil de risque futur du compartiment.
- Il n'est pas certain que la catégorie de risque affichée demeure inchangée. L'indicateur de risque du compartiment est susceptible d'évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus basse de l'indicateur synthétique ne signifie pas que l'investissement est sans risque.
- Les actions de la classe D EUR sont classées dans la catégorie 6, car la valeur de l'action peut évoluer fortement et par conséquent le risque de perte et l'opportunité de gain peuvent être élevés.

Quels sont les risques les plus importants non pris en compte dans cet indicateur ?

- Risques liés aux marchés émergents** : Le fonds investit dans des marchés émergents qui sont assortis d'un risque supérieur à celui lié à des investissements dans des marchés développés. Les investissements boursiers dans les marchés en voie de développement peuvent être sujets à de plus grandes fluctuations de valeur, et il se

peut qu'ils soient également soumis à des problèmes de négociation. Un fonds investissant dans les marchés émergents plutôt que dans les pays plus développés pourrait souffrir de conditions défavorables lors de l'achat et de la vente d'investissements. Les marchés émergents ont également une plus grande probabilité de subir une instabilité politique et de tels investissements peuvent ne pas profiter du même niveau de protection que ceux des pays développés.

- Risque de change** : Le fonds investit dans des marchés étrangers. Il pourrait être impacté par des variations des cours de change donnant lieu à une augmentation ou à une diminution de la valeur des investissements.
- Risque de liquidités** : Le risque de liquidité survient lorsque des investissements particuliers sont difficiles à acheter ou à vendre. Ceci pourrait réduire les rendements du fonds en cas d'incapacité pour le fonds de conclure des transactions au moment opportun ou à des conditions tarifaires favorables.
- Risque de contrepartie** : Comme le fonds utilise des dérivés de gré à gré pour couvrir les risques de change et de taux d'intérêt, le fonds est exposé à un défaut partiel ou total de la contrepartie à honorer ses engagements. Ceci pourrait causer une perte financière pour le fonds.

Où trouver plus d'informations au sujet des risques du compartiment ?

Des informations plus détaillées sur les risques propres au compartiment figurent dans le prospectus du fonds, qui est disponible au siège social de la société de gestion ainsi que sur www.probus-group.com.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	2,00%
Frais de sortie	1,00%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	2,81%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Les commissions et autres frais servent à couvrir les coûts de fonctionnement du compartiment comme la gestion, la garde des actifs, ainsi que la commercialisation des actions du compartiment. Ils ont pour effet de réduire le rendement potentiel pour l'investisseur.

Les commissions d'émission et de rachat indiquées correspondent à des

montants maximum. Le pourcentage appliqué peut se révéler inférieur dans certains cas.

L'échange (ou conversion) d'une partie ou de la totalité des actions en actions d'une autre classe au sein du compartiment est gratuit.

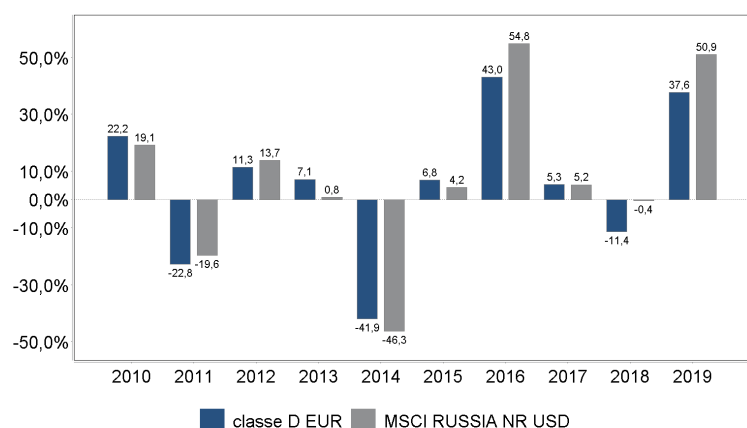
Les frais courants se rapportent aux frais d'une année entière et ont été calculés au 31.12.2019. Les frais courants peuvent varier d'un exercice à l'autre.

Ce pourcentage exclut ce qui suit :

- les frais de transaction sur titres, à l'exception des commissions d'émission et de rachat acquittées par l'OPCVM lors de l'achat ou de la vente d'actions d'autres OPCVM.

Pour obtenir de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter la rubrique intitulée "Fees and Expenses" du prospectus du fonds, qui est disponible au siège social de la société de gestion ainsi que sur www.probus-group.com.

Performances passées



Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Tous les coûts et commissions ont été pris en compte à l'exclusion des frais d'entrée et de sortie.

La performance passée a été calculée en EUR.

Le compartiment a été lancé en 2006.

La classe d'actions a été lancée en 2009.

Le compartiment n'a pas pour objectif de suivre la composition de son indice de référence.

Informations pratiques

Dépositaire

KBL European Private Bankers S.A.

Informations supplémentaires et disponibilité des prix

Des informations supplémentaires, le prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels ainsi que les prix les plus récents sont disponibles sans frais au siège de la société de gestion ou sur www.fundsquare.net.

Le prospectus, le dernier rapport annuel et semestriel du fonds sont disponibles en anglais. La société de gestion pourra vous renseigner sur d'éventuelles autres langues dans lesquelles ces documents sont disponibles.

Les détails de la politique de rémunération actualisée de la société de gestion sont disponibles sur www.probus-group.com. Un exemplaire sur papier sera mis à disposition gratuitement sur demande.

Responsabilité

La responsabilité de Probus Capital Management S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.

Fiscalité

Le fonds est soumis à la législation fiscale du Luxembourg. La résidence de l'investisseur pourrait avoir une incidence sur sa situation fiscale personnelle.

Informations spécifiques

Le compartiment KALTCHUGA FUND - RUSSIA EQUITIES peut émettre aussi d'autres classes d'actions.

Des informations sur d'éventuelles autres classes d'actions commercialisées dans votre pays sont disponibles auprès de la société de gestion.

Ce document d'informations clés pour l'investisseur décrit un compartiment de KALTCHUGA FUND qui peut être composé de plusieurs compartiments. Le prospectus et les rapports annuels et semestriels sont établis pour l'ensemble du fonds.

Les actifs et les passifs d'un compartiment sont ségrégués en vertu de dispositions légales de sorte que les engagements d'un compartiment n'affectent pas les autres compartiments.

Les investisseurs sont autorisés à échanger tout ou partie de leurs actions en actions du même compartiment. Des informations supplémentaires relatives à ce droit se trouvent dans le prospectus à la rubrique "Conversion Terms".