

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.

ABSOLUTE ALL ROADS, un compartiment de HAAS UCITS

Classe : EUR-R, (Capitalisation) LU1337367194

Cette SICAV est gérée par HAAS GESTION

Objectifs et politique d'investissement

Objectif de gestion :

L'objectif recherché est de générer des rendements positifs et relativement constants quelques soient les conditions de marché en utilisant une approche flexible et réactive.

A titre indicatif, le compartiment vise une performance annuelle nette de tous frais de gestion comprise entre 8% et 10% avec une volatilité et des drawdowns mensuels limités. Compte tenu de l'objectif de performance, aucun indicateur de référence pertinent ne peut être retenu.

Stratégie d'investissement :

La politique d'investissement du Fonds, conforme aux normes européennes, repose sur une gestion dynamique qui cherche à exploiter les changements de régime de marché majoritairement sur les marchés de futures et de change spot.

Pour ce faire, l'équipe de gestion détermine les opportunités en identifiant un nombre limité de configurations de marché aux caractéristiques propres et prend des positions acheteuses et vendeuses sur l'ensemble des marchés d'actions, de taux et de devises internationaux. L'approche utilisée est « discrétionnaire ».

Cela signifie que l'équipe de gestion prend un certain nombre de décisions qui répondent à un jugement subjectif.

Cependant, le processus d'investissement, la gestion du risque et l'exécution suivent une méthode systématique. Les risques sont encadrés et limités par un budget de risque par investissement et global assigné au portefeuille.

La performance du Fonds repose sur la capacité à exploiter les périodes de momentum de marchés sélectionnés dans un large spectre de marchés de futures et de change spot, et à implémenter les positions avec un niveau élevé d'asymétrie. Au maximum 20% des actifs du Fonds sert à investir dans les futures cotés sur les marchés régulés les plus liquides et sur les marchés ultra liquides de change spot.

Accessoirement et ponctuellement, le Fonds peut appliquer sa gestion sur des grandes actions internationales très liquides.

Approximativement 80% des actifs du Fonds est détenu en cash, en instruments du marché monétaire et titres de créances étatiques ou du secteur privé dont les notations minimales sont de A- (notation S&P et Fitch) ou A3 (notation Moody's).

Dans le cadre de sa gestion, en particulier lorsqu'aucune opportunité est identifiée et lorsque l'implémentation possible ne permet de justifier le risque à prendre, cette part peut aller jusqu'à 100% des actifs.

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation totale.

Conditions de souscription et de rachat : Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées, chez le dépositaire, chaque jour de bourse (J) jusqu'à 12h00 et sont exécutées le jour suivant (J+1) sur la VL calculée sur les cours de clôture de J et publiée à J+1.

La valeur liquidative est calculée quotidiennement.

Profil de risque et de rendement

A risque plus faible,

A risque plus élevé,

rendement potentiellement plus faible rendement potentiellement plus élevé

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

Cet indicateur représente la volatilité historique annuelle du Fonds sur une période de 5 ans.

La catégorie de risque 5 reflète un potentiel de gain et/ou de perte élevé de la valeur du portefeuille. Ceci s'explique par des investissements en instruments monétaires et futures sur le marché mondial.

Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

La catégorie de risque associée à ce Fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

Le capital investi initialement n'est pas garanti.

Risque(s) important(s) pour le Fonds non pris en compte dans cet indicateur :

Risque lié aux instruments dérivés : Le Fonds peut utiliser des instruments dérivés, c'est-à-dire à des instruments financiers dont la valeur dépend de celle d'un actif sous-jacent. Or les fluctuations de cours de l'actif sous-jacent, même faibles, peuvent entraîner des changements importants du prix de l'instrument dérivé correspondant.

Risque de taux d'intérêt : Une hausse des taux d'intérêts peut induire une baisse de la valeur des titres à revenus fixes détenus par le Fonds. Le prix et le rendement d'une obligation variant en sens inverses, une baisse de prix de l'obligation est accompagnée par une hausse de son rendement.

Risque de crédit : Le Fonds, investissant en obligations, titres du marché monétaire ou autres titres de créance, court le risque que l'émetteur fasse défaut. La probabilité d'un tel événement dépend de la qualité de l'émetteur. Le risque de défaut est habituellement plus élevé pour des titres à caractère spéculatif.

Risque de liquidité : Un risque de liquidité existe lorsque des investissements spécifiques sont difficiles à vendre ou à acheter. Ceci pourrait réduire les rendements du Fonds en cas d'incapacité de conclure des transactions à des conditions favorables.

Risques financier, économique et politique : Les instruments financiers sont impactés par divers facteurs dont, sans être exhaustif, les développements sur les marchés financiers, les développements économiques des émetteurs eux-mêmes affectés par la situation économique mondiale mais aussi les conditions économiques et politiques prévalant dans chaque pays.

Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	3,00%
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.	
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	3,05%
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Pas de commission de performance pour l'exercice précédent.
20% TTC de la surperformance de la classe d'action par rapport à l'indice EONIA sur le principe du High Water Mark.	

Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des taux maximum. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs.

Les frais courants font l'objet d'une estimation fondée sur le montant total attendu des frais pour le premier exercice. Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre. Il exclut les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre Fonds.

Pour plus d'information sur les frais du Fonds, veuillez vous reporter au passage intitulé "Frais et commissions" du prospectus, disponible sur demande à l'adresse www.haasgestion.com.

Performances passées

Les indications utiles sur les performances passées seront complétées à l'issue du 1er exercice.

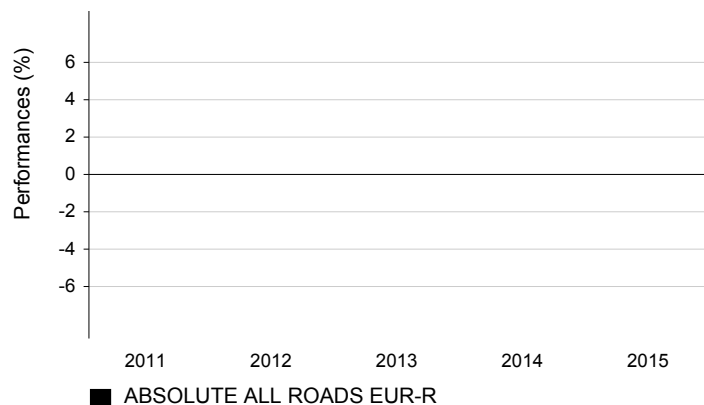
Les performances affichées dans le diagramme ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Il existe trop peu de données pour fournir aux investisseurs des indications utiles sur les performances passées.

Date de création du Fonds : 4 janvier 2016

Date de création de la part : Non émise.

Devise de référence : Euro.



Informations pratiques

NOM DU DEPOSITAIRE : CACEIS Bank Luxembourg

LIEU ET MODALITES D'OBTENTION D'INFORMATIONS SUR LE FONDS : Le dernier prospectus et les derniers documents d'informations périodiques réglementaires, ainsi que toutes autres informations pratiques sont disponibles gratuitement en français dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite auprès de la société de gestion : HAAS GESTION, 9 rue Scribe, 75009 Paris - France.

Ce Fonds est à compartiments, son dernier rapport annuel consolidé est disponible auprès de la société de gestion. Les actifs et les passifs d'un compartiment sont distincts de ceux des autres compartiments.

Le Fonds propose d'autres parts pour des catégories d'investisseurs définies dans son prospectus.

Les investisseurs sont autorisés à échanger tout ou une partie de leurs parts d'un compartiment en parts du même compartiment ou d'autres compartiments. Des informations relatives à ce droit se trouvent dans le prospectus à la rubrique "CONVERSION DES ACTIONS".

REGIME FISCAL :

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention des actions de la SICAV peuvent être soumis à taxation. Si l'investisseur a un doute sur la situation fiscale, nous lui conseillons de s'adresser à un conseiller fiscal.

Les actions ne doivent ni être offertes, vendues ou transférées aux Etats-Unis (y compris dans ses territoires et possession et toute région soumise à son autorité judiciaire) ni bénéficier, directement ou indirectement, à une US Person (au sens du règlement S du Securities Act de 1933).

La valeur liquidative est disponible sur simple demande auprès de HAAS GESTION.

La responsabilité de HAAS GESTION 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.

Cette SICAV est agréée au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

La société de gestion HAAS GESTION est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 4 janvier 2016.