

## HAAS UCITS – ABSOLUTE LONG SHORT EQUITY (I-EUR)

### COMPARTIMENT D'UNE SICAV DE DROIT LUXEMBOURGEOIS - UCITS STRATÉGIE LONG / SHORT

ABSOLUTE LONG / SHORT EQUITY a pour objectif de gestion la recherche d'une performance décorrélée des marchés quelles que soient les conditions de marché avec une volatilité maîtrisée inférieure à la volatilité des marchés actions. Le fonds ne cherche pas à suivre ou répliquer la performance d'un indice. La durée minimum de placement recommandée est supérieure à 5 ans.

#### QUELLE STRATÉGIE DE GESTION ?

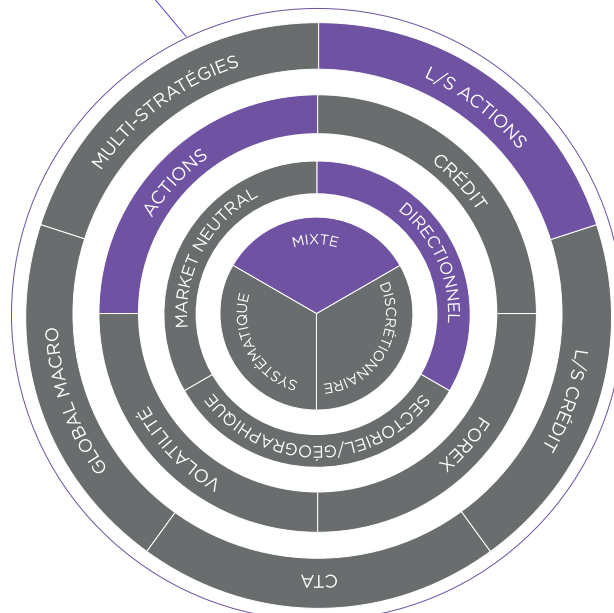
##### UNIVERS D'INVESTISSEMENT

##### Zones Géographiques

- US
- EUROPE
- ASIE

##### Instruments Financiers

- Actions (Cap. > 500 M€)
- Futures
- Options
- ETF
- CFD
- Swap d'actions
- Contrats à terme
- Taux



— Stratégies utilisées

#### HORIZON D'INVESTISSEMENT

Horizon d'investissement minimum recommandé

> 5 ANS

#### ÉCHELLE DE RISQUE

À risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

À risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



Cet indicateur permet de mesurer le niveau de volatilité du fonds et le risque auquel votre capital est exposé.

#### RISQUES ASSOCIÉS À LA GESTION

- RISQUE DE PERTE EN CAPITAL
- RISQUE ACTIONS
- RISQUE DE CHANGE
- RISQUE DE TAUX
- RISQUE DE CREDIT
- RISQUE DE LIQUIDITÉS
- RISQUE LIÉ À LA GESTION DISCRETIONNAIRE
- RISQUE DE CONTREPARTIE
- RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et le classement de la SICAV est susceptible d'évoluer dans le temps. Veuillez noter qu'une possibilité élevée de gain comporte aussi un risque élevé de perte. La classe «3» de risque du compartiment ne permet pas de garantir votre capital; la classe «1» signifie que votre capital est exposé à de faibles risques mais que les possibilités de gains sont limitées. Elle n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Il existe un risque que le compartiment ne soit pas toujours investi sur les marchés ou les valeurs les plus performants. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps et ne font l'objet d'aucune garantie. Les frais de gestion sont inclus dans les performances. Il est recommandé de se rapporter notamment aux rubriques «stratégie d'investissement», «facteurs de risque» et «frais de commissions» des prospectus. Vous devez considérer le degré d'exposition aux différents risques en regard de votre allocation globale et de votre situation individuelle. Vous pouvez par ailleurs, consulter si vous l'estimez nécessaire, vos propres conseils juridiques, financiers, fiscaux, comptables ou tout autre professionnel. Sous réserve du respect de ses obligations, HAAS Gestion ne pourra être tenue responsable des conséquences financières ou de quelque nature que ce soit résultant de l'investissement. Le présent document ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil personnalisé. Il ne peut être considéré comme un démarchage ou une sollicitation.

## DES APPROCHES COMPLÉMENTAIRES

### Une approche systématique

- Une approche quantitative basée sur l'arbitrage statistique
- Un algorithme propriétaire qui « teste » la pertinence et le potentiel des paires long / short
- La capacité d'analyser un vaste univers de valeurs et de secteurs
- Un processus d'analyse continu dans le temps

### Une approche discrétionnaire

- Une gestion qui surperforme historiquement les modèles systématiques en période de « momentum » fort sur les marchés
- Chaque investissement reçoit un traitement spécifique en terme de taille, de risques, d'exécution et de stop-loss

## POINTS CLÉS

### Un algorithme propriétaire

L'approche quantitative permet l'étude de la corrélation d'une multitude de « paires ». Elle est complétée par une analyse qualitative afin d'identifier les trades ayant un potentiel de retour à la moyenne.

### Une flexibilité des approches

Une allocation dynamique entre les 2 approches « Systématique » et « Discrétionnaire » permettant une exposition adaptée à tous types de marché.

### Une gestion des risques continue

L'équipe de gestion opère une remise en cause permanente du consensus de marché. L'objectif est de maintenir une volatilité inférieure aux marchés actions.

## PRINCIPAUX RISQUES ASSOCIÉS À LA GESTION

1 - Risque de perte en capital. 2 - Risque lié à des investissements en actions / parts d'OPC. 3 - Risque de change. 4 - Risque de taux. 5 - Risque de crédit : en cas de dégradation de la qualité des émetteurs, par exemple leur notation par les agences de notation financière, ou si l'émetteur n'est plus en mesure de rembourser et de verser à la date contractuelle l'intérêt prévu, la valeur de ces titres peut baisser entraînant ainsi la baisse de la valeur liquidative du fonds. En outre, le fonds peut être soumis aux risques liés aux investissements dans des titres spéculatifs (haut rendement) de notation inférieures à A3 ou BBB- qui présentent un risque accru de défaillances et sont susceptibles de subir des variations de valorisation plus marquées et/ou plus fréquentes, pouvant entraîner une baisse de la valeur liquidative. 6 - Risque de liquidités. 7 - Risque lié à la gestion discrétionnaire. 8 - Risque de contrepartie. 9 - Risque lié aux instruments financiers.

Pour plus de détails se référer au prospectus et au DICI disponibles sur notre site [www.haasgestion.com](http://www.haasgestion.com) ou sur simple demande.

## CARACTÉRISTIQUES HAAS UCITS - ABSOLUTE LONG SHORT EQUITY (I-EUR)

**Gérants** : Mounir BOUBA, Gabriel GRIGORESCU, Antony HOANG

**Classification AMF** : Compartiment de la SICAV Haas Ucits

**Forme juridique** : SICAV

**Libellé de la devise de comptabilité** : Euro

**Durée de placement minimum recommandée** : 5 ans

**Valorisation** : Quotidienne

**Dépositaire** : CACEIS BANK Luxembourg

**Date de création** : 14 octobre 2016

**Indice de référence** : N/A

**Code ISIN** : LU1337367277

**Montant minimum de souscription** : 100 000 €

**Frais d'entrée** : 2,50% max

**Frais de sortie** : N/A

**Frais de gestion** : 1,50%

**Commission de performances** : 15% TTC

de la performance de la classe par rapport à l'EONIA capitalisé

**High Water Mark** : OUI

**Part réservée aux Institutionnels.**