Document d'informations clés

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 : CAP OFF (FR0000448698) est un fonds d'investissement alternatif (FIA) de type fonds professionnel à vocation générale géré par CAP WEST SA. Appelez-le +33 (0)1 40 59 71 84 pour de plus amples informations.
L'AMF est chargée du contrôle de CAP WEST en ce qui concerne ce document d'informations clés.
La société de gestion CAP WEST SA est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Document d'informations clés mis à jour le 01/01/2025

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre

En quoi consiste ce produit ?

Type : est un fonds d'investissement alternatif (FIA) de type fonds professionnel à vocation générale. Il est principalement investi en actions sur des sociétés n'ayant pas encore construit un avantage concurrentiel déterminant mais essayant agressivement de l'établir au détriment des sociétés déjà établies. Ces sociétés se situent notamment aux Etats-Unis, aucun secteur d'activité n'est exclu à priori.

Durée : La durée de placement recommandée est de 5 ans.

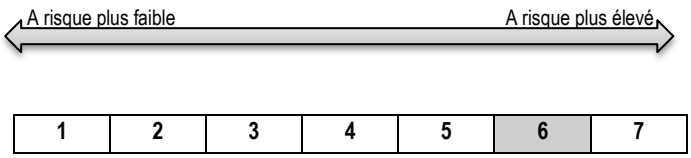
Objectifs : L'objectif de gestion visé est d'obtenir une performance nette de frais de 10 % par an en moyenne sur le long terme. Le portefeuille est investi principalement sur les marchés actions cotés internationaux, mais pourra également acquérir des obligations cotées et des produits monétaires qui pourront représenter jusqu'à 100% de l'actif en attente d'investissement. Sur cette période, les porteurs pourront à posteriori comparer leur investissement au Nasdaq composite en Euro, indice action que la société estime le plus représentatif des sociétés détenues par CAP OFF. CAP WEST développe une méthodologie d'approche fondamentale sur les sociétés, fondée sur la durabilité de leur avantage compétitif. CAP OFF investit dans les sociétés n'ayant pas encore confirmé leur avantage concurrentiel mais essayant de l'établir au détriment des sociétés déjà établies. Les sociétés émettrices se situent principalement dans l'OCDE, Singapour, Taiwan, Hong Kong et les pays du G20. Toutefois, le gérant se réserve la possibilité d'investir 10 % de l'actif hors de cette zone.

Investisseurs de détail visés : investisseur professionnel ou tous investisseurs avec un seuil minimum d'investissement de 100 000 €. Les ordres de souscription et de rachat sont centralisés chaque jeudi avant 11 heures 30 et sont exécutés à cours inconnu, c'est-à-dire sur la base de la première valeur liquidative établie après l'exécution.

CACEIS Bank est le dépositaire en charge de CAP OFF. Pour de plus amples informations sur le fonds : https://www.capwestequities.com/Funds/CapOff.shtml

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

Indicateur de risque



1 = la classe de risque la plus basse
2 = une classe de risque basse
3 = une classe de risque entre basse et moyenne
4 = une classe de risque moyenne
5 = une classe de risque entre moyenne et élevée
6 = une classe de risque élevée
7 = la classe de risque la plus élevée

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 années.

L'investisseur est averti que le capital n'est pas garanti, il peut ne pas être entièrement restitué.

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 6 sur 7 qui est une classe de risque élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau de risque élevé.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Période de détention recommandée: 5 ans Investissement de 10 000 € *Scénarios en cas de survie (frais maximum)*		**si vous sortez après : 1 ans**	**si vous sortez après : 3 ans**	**si vous sortez après : 5 ans**
Scénario de Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5 233 €	1 879 €	1 163 €
	Rendement annuel moyen	-48%	-43%	-35%
Scénario Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 045 €	6 045 €	5 661 €
	Rendement annuel moyen	-30%	-15%	-11%
Scénario Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 388 €	11 792 €	13 386 €
	Rendement annuel moyen	4%	6%	6%
Scénario Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	15 107 €	22 686 €	31 220 €
	Rendement annuel moyen	51%	31%	26%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer 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 défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 5 dernières années. Les scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes et ne tient pas compte du cas d'une perte totale du capital.

Que va me coûter cet 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. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Investissement 10 000 € Scénarios	**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 3 ans**	**Si vous sortez après 5 ans**
Coûts totaux	699 €	1 811 €	2 989 €
Incidence des coûts annuels (*)	6,99%	5,70%	5,37%

(*) "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 4.4 % avant déduction des coûts et de 3.8 % après cette déduction."

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (3 % du montant investi/10 000 EUR). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		
Coûts d'entrée	3%	montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.
Coûts de sortie	0%	montant que vous payez au moment de sortie de l'investissement.
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais	2,25%	coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
Coûts de transaction	0,10%*-0,20%**	Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. *(*) Valeur USD, (**) valeur HKD*
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	0,82%*	20 % de la performance supérieure à 10 %. (Mécanisme de « high water mark »). *Calcul sur la moyenne des 5 dernières années

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute demande d'information : Yves Carpentier : +33 (0)1 40 59 71 84, ou par courrier CAP WEST (chez SMABTP) au 8, rue Louis Armand. 75015 PARIS, France

Autres informations pertinentes ?

Les informations relatives aux performances passées sont disponibles sur le lien suivant :
https://www.capwestequities.com/Img/Graphics/graph%20DIC%20CAP%20OFF.pdf
Vous trouverez tous les détails des fonds sur notre site internet : https://www.capwestequities.com/index.shtml

Le fonds promeut les caractéristiques ESG au sens de l'article 8 du règlement SFDR comme décrit dans le prospectus ou sur notre site internet. La contribution positive des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) peut être prise en compte dans les décisions d'investissement, sans pour autant être un facteur déterminant de cette prise de décision.

La responsabilité de CAPWEST Equities 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 des fonds.