



TARENO

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.

TARENO FUNDS - VALUE-OPPORTUNITY EQUITIES, classe BB LU1314012052

un compartiment de TARENO FUNDS

Société de gestion : Conventum Asset Management

Objectifs et politique d'investissement

Objectifs

L'objectif du compartiment est de permettre aux investisseurs d'accéder aux marchés financiers internationaux tout en cherchant à obtenir une plus-value du capital sur le long terme. Le compartiment applique une approche d'investissement diversifiée en ayant recours à des placements issus d'une gamme de différentes catégories d'actifs, sélectionnés en fonction de leur rendement et volatilité prévus et/ou en fonction de leur corrélation historique avec d'autres catégories d'actifs. La SICAV ne garantit pas que son objectif sera atteint.

Politique d'investissement

Le compartiment investit au moins les deux tiers de son actif net dans des actions, sans restriction géographique, sectorielle ou monétaire. Le compartiment investit dans des actions de sociétés cotées négociées sur les marchés d'actions réglementés. Les investissements visent les sociétés qui répondent à l'ensemble ou à une partie des critères d'investissement ci-après. Les sociétés ciblées doivent pouvoir afficher un historique de performance prouvé, ainsi qu'un bilan sain et une bonne gestion. Elles doivent également vendre des produits ou proposer des services pour lesquels peut être escomptée une demande stable ou même une certaine croissance. Ces entreprises devraient se négocier à un cours qui semble plutôt faible si les fondamentaux (« gestion de portefeuille axée sur la valeur ») des entreprises concernées sont pris en compte. Etant donné que cela pourrait signifier que la société en question ne suscite aucun intérêt au sein de la sphère des investisseurs, il est souvent possible que les critères d'investissement ne soient pas tous satisfaits.

La stratégie du compartiment repose sur la flexibilité permettant d'éviter de suivre un indice de référence et sur des pondérations sectorielles ou de valeurs, permettant ainsi de constituer un portefeuille qui reflète véritablement les critères d'investissement susmentionnés. Le taux de rotation devrait normalement être faible étant donné que le compartiment poursuit une stratégie « d'achat et de détention » tout en adoptant une vision à long terme.

Le compartiment peut détenir jusqu'à un tiers de son actif net dans des actifs liquides, instruments du marché monétaire, obligations à intérêts fixes ou flottants ou obligations convertibles. Aux fins d'une gestion de portefeuille efficace et/ou de couverture de ce dernier, le compartiment peut également détenir des instruments financiers dérivés. Le portefeuille est géré d'une manière discrétionnaire sans utiliser une valeur de référence (benchmark).

La devise de la classe d'actions est exprimée en EUR.

L'investisseur a le droit de demander le rachat de ses actions. Les opérations de rachats ont lieu à chaque jour ouvrable bancaire complet au Luxembourg. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que, dans des circonstances exceptionnelles, la possibilité pour l'investisseur de demander le remboursement peut être limitée ou suspendue.

Il s'agit d'actions de capitalisation. Les revenus et gains en capital sont réinvestis.

Recommandation

Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport endéans 7 années.

Profil de risque et de rendement



Que représente cet indicateur synthétique ?

- Les actions de la classe BB sont classées dans la catégorie 5, car la valeur de l'action peut évoluer fortement et par conséquent le risque de perte et l'opportunité de gain peuvent être élevés.
- La catégorie de risque a été calculée en utilisant les données historiques et simulées et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et le classement du fonds est susceptible d'évoluer dans le temps.

- La catégorie la plus basse ne correspond pas à un investissement sans risque.
- Le remboursement de l'investissement initial n'est pas garanti.

Quels risques importants ne sont pas adéquatement pris en considération par l'indicateur synthétique ?

- néant (en principe les risques importants devraient être "adéquatement pris en considération par l'indicateur synthétique")
- D'autres facteurs de risque qu'un investisseur devra prendre en considération en fonction de sa situation personnelle et des circonstances particulières actuelles et futures, peuvent exister.

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

Des informations supplémentaires concernant les risques d'un investissement dans le compartiment sont indiquées dans la section correspondante du prospectus du fonds disponible auprès de la société de gestion et sur les sites internet www.tareno.lu et www.conventum.lu.

Frais

| Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement | |
|--|-------|
| Frais d'entrée | 3,00% |
| Frais de sortie | 0,00% |
| 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 | 1,61% |
| Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances | |
| Commission de performance | Néant |

Les frais acquittés par l'investisseur servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution de ses actions. Ces frais réduisent la croissance potentielle d'un investissement dans le fonds.

Les frais d'entrée et de sortie présentés correspondent au pourcentage maximal pouvant être déduit des capitaux engagés par l'investisseur dans le fonds. Dans certains cas, l'investisseur paie moins. L'investisseur

pourra obtenir de son conseiller ou de son intermédiaire financier la communication du montant effectif des frais d'entrée et de sortie. L'échange (ou conversion) d'une partie ou de la totalité des actions en actions d'un autre compartiment ou d'une autre classe d'actions est gratuit.

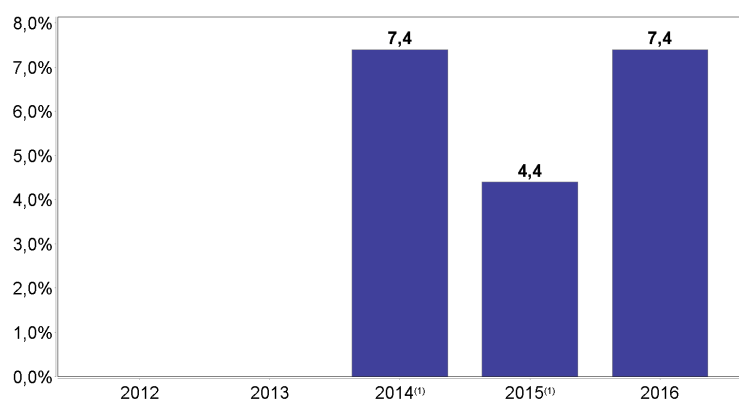
Le montant des frais courants indiqué ici correspond à une estimation. Pour chaque exercice, le rapport annuel du fonds donnera le montant exact des frais encourus.

Le chiffre des frais courants exclut :

- les frais de transactions, sauf les frais liés à l'achat et la vente de fonds cibles.

Pour obtenir de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter la rubrique intitulée "Expenses borne by the sub-fund" du prospectus du fonds, qui est disponible au siège social de la société de gestion ainsi que sur www.tareno.lu et www.conventum.lu.

Performances passées



(1) Les performances passées indiquées jusqu'à 2015 sont celles de la classe B (LU0964915655) créée en 2013.

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 2013.

La classe d'actions a été lancée en 2016 par la fusion de la classe B (LU0964915655).

Informations pratiques

Dépositaire

Banque de Luxembourg

Informations supplémentaires et disponibilité des prix

Des informations supplémentaires sur le fonds, une copie de son prospectus, son dernier rapport annuel et semestriel et les derniers prix des actions de TARENO FUNDS peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion ou sur www.tareno.lu et www.conventum.lu.

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, y compris une description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés, sont disponibles sur le site internet www.conventum.lu. Un exemplaire sur papier sera mis à disposition gratuitement sur demande.

Responsabilité

La responsabilité de TARENO FUNDS 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 per-

sonnelle.

Informations spécifiques

Le compartiment TARENO FUNDS - VALUE-OPPORTUNITY 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 TARENO FUNDS 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.

L'investisseur a le droit d'échanger les actions qu'il détient dans un compartiment contre des actions du même compartiment ou d'un autre compartiment. Les informations sur les modalités de souscription, de rachat et de conversion sont renseignées dans le prospectus du fonds.

Informations supplémentaires pour les investisseurs en Suisse

Le représentant en Suisse est CACEIS (Switzerland) S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Le service de paiement en Suisse est assuré par CA-CEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse, ayant son siège social à la Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Le prospectus, les informations clés pour l'investisseur, les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus sur demande et gratuitement auprès du représentant en Suisse.

Ce fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Conventum Asset Management est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 17.03.2017.