

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Compartiment. 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.

TFC Tactical Long/Short Fund un compartiment de Twenty First Capital Luxembourg SICAV

Catégorie B

ISIN : LU1240908738

Cette SICAV est gérée par Twenty First Capital

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT :

Objectifs et politique d'investissement

Le Compartiment TFC Tactical Long/Short visera à générer une croissance de la valeur de vos parts en euro (grâce à une appréciation du capital) en s'appuyant sur une stratégie de type long/short actions, ciblant principalement des grandes capitalisations européennes, en tentant d'anticiper la hausse et la baisse des actions sur une base décorrélée des marchés. Nous chercherons également à tirer parti des grandes tendances des marchés d'actions internationales (et/ou, de manière plus limitative, des grandes tendances des marchés des changes et des marchés obligataires internationaux), quelle que soit leur direction (à la hausse comme à la baisse). À cet effet, nous aurons essentiellement recours à des instruments dérivés (positions acheteuses et vendeuses sur des futures, des options, des « Contracts for Differences » ou des « swaps »).

Afin d'atteindre ses objectifs d'investissement, et conformément à ses caractéristiques (stratégie de performance absolue), l'allocation des positions du Compartiment se fera de façon tactique et hautement réactive, impliquant que des changements très rapides peuvent intervenir au fil du temps.

Cependant, la performance de votre investissement ne reflétera pas nécessairement celle des marchés d'actions. Il est en effet possible que votre investissement enregistre un gain (ou une perte) en cas de baisse (ou de hausse) des marchés d'actions, et inversement.

Caractéristiques clés

La devise du Compartiment et de la Catégorie est l'euro (EUR).

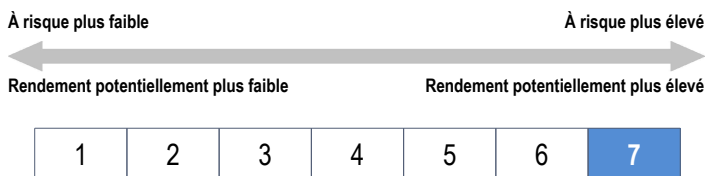
Aucun dividende ne sera distribué aux investisseurs par le Compartiment.

Les parts peuvent être quotidiennement rachetées les jours ouvrés au Luxembourg avant l'heure limite de 11:30 (heure de Luxembourg).

Ce Compartiment s'adresse à des investisseurs ayant un horizon d'investissement de moyen à long terme et un profil de risque élevé. Il pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant une période de 3 ans.

Les investisseurs s'exposent également au risque de ne pas récupérer l'intégralité de leur investissement initial.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT :



Cet indicateur représente le niveau de risque du Compartiment.

Le Compartiment est classé dans la catégorie 7 en raison du recours aux instruments financiers dérivés ainsi que des vives fluctuations pouvant résulter de tout investissement sur les marchés d'actions (particulièrement au vu des diverses crises économiques qui se sont produites depuis le début du siècle).

Cependant, la catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps, tandis que la catégorie la plus faible ne signifie pas qu'il n'y ait pas de risques. Veuillez également noter que les données historiques ne constituent pas une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment.

Le capital investi initialement n'est pas garanti.

Veillez prendre note des risques suivants, qui sont importants pour le Compartiment et qui ne sont pas pris en compte dans l'indicateur :

Risque discrétionnaire : la méthode de gestion discrétionnaire employée par le Compartiment s'appuie sur l'anticipation des évolutions de marché et la sélection de titres. Il est possible à tout moment que le Compartiment ne soit pas investi dans les actifs ou les marchés appropriés pour performer. En conséquence, la valeur liquidative du Compartiment pourrait baisser.

Risque de contrepartie : l'insolvabilité de toute institution fournissant des services comme la conservation d'actifs (incluant, de manière non limitative, la chambre de compensation et/ou le « prime broker » auprès de qui les liquidités du Compartiment sont temporairement transférées en guise de garantie dans le cadre d'opérations de compensation) ou intervenant en qualité de contrepartie de contrats sur des instruments dérivés ou tout autre instrument, peut exposer le Compartiment à une perte financière.

Risque opérationnel : des éventuels retards ou défaillances des processus opérationnels peuvent pénaliser le Compartiment.

Risque de liquidité : une moindre liquidité implique que les acheteurs ou vendeurs sont en nombre insuffisant pour permettre au Compartiment d'acheter ou de vendre rapidement des positions.

La présente catégorie d'actions est exclusivement réservée aux investisseurs privés.

Pour toute information complémentaire sur les risques associés à votre investissement, nous vous invitons à consulter le prospectus du Compartiment. Il est disponible au siège social de la société.

FRAIS :

Les frais et commissions acquittés par les investisseurs servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, 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	2,00 %
Frais de sortie	Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que les produits de votre investissement ne soient payés.

Frais prélevés par le Compartiment sur une année

Frais courants	2,80 %
----------------	--------

Frais prélevés par le Compartiment dans certaines circonstances

Commission de performance	Pas de commissions de performance pour l'exercice financier précédent.
---------------------------	--

15 % sur le Hurdle Rate défini par l'indice EONIA avec High Water Mark, en tenant compte des souscriptions et des rachats, payable mensuellement.

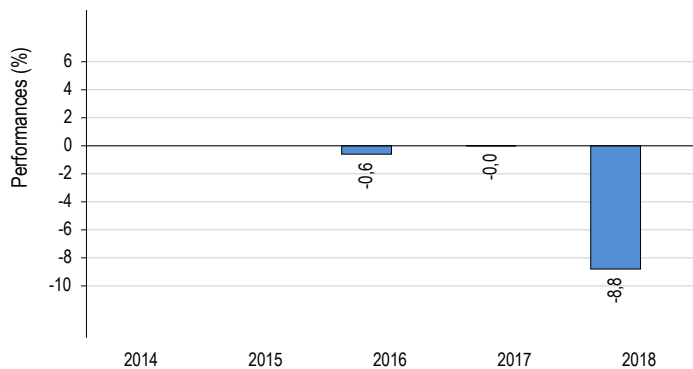
Les frais d'entrée et de sortie communiqués sont des maxima. Dans certains cas, les pourcentages appliqués seront inférieurs.

Les actions détenues dans la présente catégorie d'actions peuvent être échangées contre des actions d'autres Compartiments de la SICAV. Aucuns frais d'échange ne seront facturés au titre d'une telle conversion.

Les frais courants sont basés sur les frais de l'exercice précédent, clos au 31 décembre 2018. Ce chiffre peut varier d'un exercice à 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 Compartiment lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre Fonds.

Pour toute information complémentaire sur les frais associés à votre investissement, nous vous invitons à consulter le prospectus du Compartiment. Il est disponible au siège social de la société.

PERFORMANCES PASSÉES :



TFC Tactical Long/Short Fund B

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

Les performances annualisées sont calculées après déduction de tous les frais prélevés sur le Compartiment.

Le Compartiment a été créé le 18 juin 2015

Cette catégorie d'actions a été créée le 18 juin 2015

Devise de référence : Euro.

INFORMATIONS PRATIQUES :

DÉPOSITAIRE : CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Le prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels, les données de valorisation les plus récentes ainsi que toute autre information pratique sont disponibles à titre gracieux, en anglais, au siège social de la société.

Le Compartiment est composé de plusieurs catégories d'actions.

Twenty First Capital Luxembourg SICAV est constitué de plusieurs Compartiments. Toutefois, le prospectus et les rapports sont rédigés pour la SICAV dans son intégralité.

Les actifs et passifs d'un Compartiment sont séparés de ceux des autres Compartiments.

Conformément aux dispositions du prospectus, vous avez la possibilité de convertir tout ou partie de vos actions du Compartiment dans des actions d'autres Compartiments.

Fiscalité : Le Compartiment est assujéti au droit fiscal luxembourgeois. Selon votre pays de résidence, cela est susceptible d'avoir un impact sur votre investissement.

La valeur liquidative est disponible sur demande auprès du siège social du Fonds ainsi que sur le site Internet.

Les détails de la politique de rémunération mise à jour de la Société de gestion sont disponibles sur le site Internet suivant : <http://twentyfirstcapital.com/> sous « Informations réglementaires ». Une copie papier de la politique de rémunération sera mise gratuitement à disposition des actionnaires sur demande à la Société de gestion.

La responsabilité de Twenty First Capital 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 Compartiment.

Le Fonds est agréé au Luxembourg et surveillé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

La Société de gestion est agréée en France et surveillée par l'Autorité des marchés financiers (AMF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 25 février 2019.