

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 Compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Twenty First Funds - Rendement Euro Plus un compartiment de Twenty First Funds

Catégorie C

ISIN : LU1373288288

Cette SICAV est gérée par Twenty First Capital

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT :

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à dépasser la performance de l'indice Euro MTS 3-5 years + 1 % sur la période d'investissement recommandée en investissant principalement dans des obligations et d'autres titres de créance libellés en euro.

Le portefeuille sera investi dans des obligations et des titres monétaires émis par des États ou des sociétés privées ou publiques de pays de l'OCDE. L'exposition non couverte aux titres libellés dans une devise autre que l'euro et l'exposition au risque de change resteront occasionnelles. Au minimum 50 % des titres constituant le portefeuille seront libellés en euro. Au moment de l'achat, les titres ou, à défaut leurs émetteurs, doivent avoir une notation : (i) au moins équivalente à « investment grade » pour un minimum de 30 % du portefeuille, et (ii) pour le reste, « haut rendement » (titres spéculatifs, plus risqués, généralement avec une probabilité plus élevée de défaut que les titres de la catégorie « investment grade »), conformément à des critères fixés dans le prospectus du Compartiment. Par exemple, on entend par « haut rendement » (titres spéculatifs), une notation inférieure à BBB- et par « investment grade », une notation supérieure ou égale à BBB- sur l'échelle de Standard & Poor's. La stratégie de base consiste donc à acquérir des titres de créance de différentes échéances appropriés à l'allocation cible.

Le Compartiment peut désinvestir de tout titre du portefeuille principalement pour améliorer les performances du portefeuille, pour respecter le rapport susmentionné de 30 % en titres « investment grade » ou pour minimiser le risque de défaut moyen du portefeuille. Le Compartiment peut également réinvestir dans tout nouveau titre de créance.

La sensibilité globale du Compartiment aux taux d'intérêt doit demeurer comprise entre 0 et 6.

L'objectif de diversification du Compartiment consiste à avoir une exposition à quarante émetteurs publics ou privés au minimum, sur un horizon de 12 (douze) mois à compter de sa date de lancement, étant entendu que la société de gestion réserve le droit au Compartiment d'être exposé à moins de quarante émetteurs si elle estime qu'une telle exposition est dans l'intérêt des porteurs de parts (en particulier au vu de conditions de marché spécifiques ou des capacités d'investissement du Compartiment).

Caractéristiques clés

Le Compartiment est géré de façon active.

Indicateur de Référence : Indice Euro MTS 3-5 years + 1 %

Le gestionnaire de fonds a toute latitude pour sélectionner les investissements.

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

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

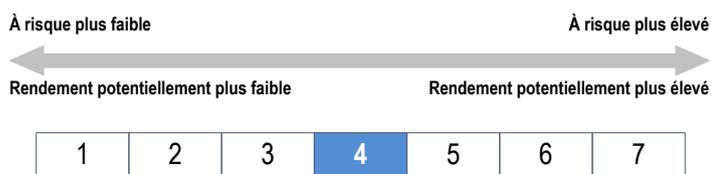
Aucun dividende ne sera distribué aux investisseurs par le Compartiment.

Les demandes de souscription et de rachat sont mises en commun par la Banque dépositaire jusqu'à 11:30 (heure de Luxembourg) le jour précédant chaque jour d'évaluation (ou le premier jour ouvrable précédent si cette date n'est pas un jour ouvrable) et sont exécutées sur la base de la valeur liquidative en vigueur, c'est-à-dire, à un prix inconnu.

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs qui cherchent à obtenir un rendement sur les obligations pour la période d'investissement recommandée, en investissant dans un portefeuille diversifié d'obligations et d'autres titres de créance ainsi que des instruments du marché monétaire libellés en euros. 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.

La Catégorie de risque 4 reflète des gains et/ou des pertes potentiels modérés pour le portefeuille. Ceci est dû aux investissements dans des instruments du marché monétaire et des titres à revenu fixe du marché mondial.

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.

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

Risque de concentration : Si les investissements du Compartiment sont concentrés dans un pays, un marché, un secteur ou une classe d'actifs en particulier, le Compartiment s'expose à un risque de perte dû à des événements défavorables affectant ce pays, ce marché, ce secteur ou cette classe d'actifs.

Risque de crédit et risque de taux d'intérêt : Le Compartiment investit dans des obligations, des liquidités et autres instruments du marché monétaire. Il existe un risque de défaut de l'émetteur. La probabilité d'un tel événement dépend de la solvabilité de l'émetteur. Le risque de défaut est habituellement plus élevé pour des titres à caractère spéculatif. Une hausse des taux d'intérêt peut induire une baisse de la valeur des titres à revenu fixe détenus par le Compartiment. Le prix et le rendement d'une obligation ayant une relation inverse, une baisse de prix de l'obligation est accompagnée par une hausse de son rendement.

Risque lié aux obligations à haut rendement : Le Compartiment investira dans des obligations sub-investment grade. Ces obligations peuvent générer des revenus plus importants que des obligations investment grade mais présentent un niveau de risque supérieur pour votre capital.

Risque lié à l'inflation : À terme, l'inflation réduira le pouvoir d'achat découlant de vos investissements.

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 Compartiment en cas d'incapacité de celui-ci à conclure des transactions au moment et au prix souhaités. Cela peut être le résultat de chocs d'intensité et de gravité sans précédent, tels que, sans s'y limiter, les pandémies et les catastrophes naturelles.

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	1,00 %
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	2,05 %
----------------	--------

Frais prélevés par le Compartiment dans certaines circonstances

Commission de performance	1,06 % lors du dernier exercice financier du Compartiment
---------------------------	---

20 % (taxes comprises) de la surperformance de l'indice Euro MTS 3-5 years + 1 %

La période de performance correspond à chaque période allant du 1er juillet de chaque année au 30 juin de l'année suivante.

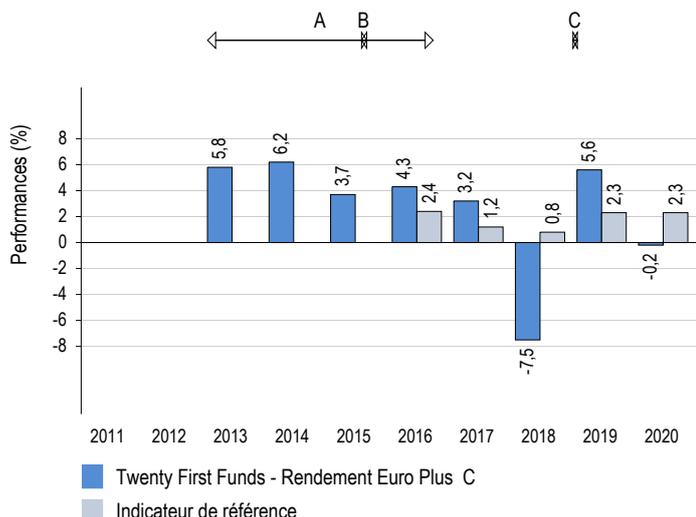
Les frais d'entrée et de sortie communiqués sont des maxima. Dans certains cas, les pourcentages appliqués seront inférieurs.

Les frais courants sont basés sur les frais de l'exercice précédent, clos au 31 décembre 2020. 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.

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.

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 :



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 26 septembre 2016

Cette catégorie d'actions a été créée le 26 septembre 2016

Devise de référence : Euro.

Indicateur de référence : Indice Euro MTS 3-5 years + 1 %

A : Les performances indiquées sont celles du FCP RENDEMENT EURO PLUS, qui présente des caractéristiques similaires, absorbé par Twenty First Capital Luxembourg SICAV le 26.09.2016.

B : Jusqu'au 31.07.2015, le Compartiment n'avait pas d'indice de référence.

C : Le 15.04.2019, le nom de la SICAV et les objectifs et la politique d'investissement ont changé.

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 Funds 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 Compartiment 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 Compartiment 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 19 février 2021