

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.

VTB Capital IM Russia Equity UCITS Fund, classe RUA (LU0208183011)

Ce fonds est géré par Lemanik Asset Management S.A..

Objectifs et politique d'investissement

Objectifs

L'objectif d'investissement du fonds est de générer une plus-value du capital à long terme. Les actifs du fonds seront investis dans des titres de sociétés actives en Russie, en Europe de l'Est et dans la Communauté des États indépendants (CEI) ou qui y sont particulièrement exposés et affichant des décotes significatives par rapport à leur juste valeur estimative.

Politique d'investissement

La construction du portefeuille repose sur une approche « bottom-up ». Une sélection basée sur les critères de la géographie, de la liquidité et de la gouvernance d'entreprise permet d'identifier un univers de près de 300 titres. La recherche et l'analyse fondamentales internes via la modélisation des flux de trésorerie actualisés (méthode DCF/Discounted Cash Flow) ainsi que la recherche externe sont utilisées pour sélectionner un portefeuille à forte conviction de 30 à 50 titres. L'éva-

luation du risque de gouvernance d'entreprise est pris en compte dans les modèles d'évaluation DCF.

Le fonds peut avoir recours à des instruments dérivés pour atteindre son objectif d'investissement ou réduire les risques.

Le fonds est géré activement sans référence à un benchmark.

La devise de référence de ce fonds et classe d'actions est exprimée en USD.

Les revenus attribuables à cette classe d'actions sont réinvestis (capitalisés).

L'investisseur peut demander la souscription, la conversion et le rachat des actions chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg, ainsi qu'à Londres ou à Moscou.

Recommandation

Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport endéans 2 années.

Profil de risque et de rendement



Que représente cet indicateur synthétique ?

- Le calcul de l'indicateur de risque est basé sur des données historiques qui ne constituent pas nécessairement une indication fiable du profil de risque futur du compartiment.
- Il n'est pas certain que la catégorie de risque affichée demeure inchangée. L'indicateur de risque du fonds est susceptible d'évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus basse de l'indicateur synthétique ne signifie pas que l'investissement est sans risque.
- Le fonds est classé dans la catégorie 6 dû à ses investissements dans des sociétés russes ou d'Europe de l'Est.
- Votre investissement initial ne bénéficie d'aucune garantie ou protection.

L'indicateur ne tient pas compte des risques suivants :

- Les cours des actions peuvent fluctuer tant à la hausse qu'à la baisse en fonction de la performance de sociétés individuelles et des conditions de marché.

- Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact négatif sur la performance de votre investissement. La couverture du risque de change visant, le cas échéant, à minimiser les effets des mouvements de devises peut ne pas donner les résultats escomptés.

- Le fonds se concentre sur un pays bien défini, ce qui peut le rendre plus volatil qu'un fonds plus largement diversifié en cas d'événements politiques, économiques, sociaux ou fiscaux.

- Les marchés émergents peuvent être sujets à des risques accrus, liés notamment à des normes moins avancées en matière de conservation d'actifs, de réglementation juridique et de règlement des transactions, à une volatilité plus forte et à une liquidité moindre que les titres des marchés développés.

- Les instruments dérivés sont très sensibles aux variations de valeur des actifs auxquels ils se rapportent et peuvent entraîner une amplification des mouvements de titres dans votre portefeuille.

- Le fonds peut subir des pertes en cas de défaillance d'une contrepartie incapable de faire face à ses obligations contractuelles.

- Des processus, systèmes ou contrôles inadéquats, des erreurs humaines ainsi que des événements catastrophiques peuvent être à l'origine de pertes importantes.

Des informations plus détaillées concernant les risques figurent dans le prospectus.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Maximum 4,00%
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	3,05%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucune

Les commissions et autres frais servent à couvrir les coûts de fonctionnement du fonds comme la gestion, la garde des actifs, ainsi que la commercialisation des actions du fonds. Ils ont pour effet de réduire le rendement potentiel pour l'investisseur.

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.

Aucune commission de conversion n'est perçue pour la conversion d'actions dans une autre action du fonds.

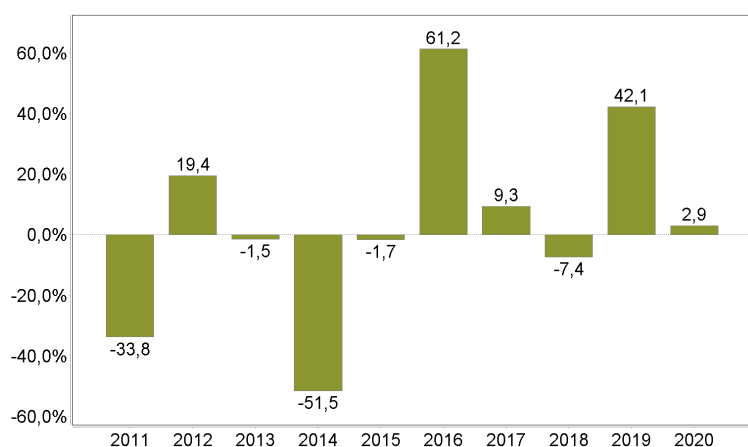
Le montant des frais courants indiqué ici correspond à une estimation suite à un changement de la structure des frais. Pour chaque exercice, le rapport annuel du fonds donnera le montant exact des frais encourus.

Ce pourcentage exclut ce qui suit :

- les frais de transaction sur titres, à l'exception des commissions d'émission et de rachat acquittées par l'OPCVM lors de l'achat ou de la vente d'actions d'autres OPCVM.

Pour obtenir de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter la rubrique intitulée "Charges et frais" du prospectus du fonds, qui est disponible au siège social de la société de gestion ainsi que sur www.vtbcapital-im.com.

Performances passées



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 USD.

Le fonds a été lancé en 1996.

La classe d'actions a été lancée en 2004.

Informations pratiques

Dépositaire

Quintet Private Bank (Europe) S.A.

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 VTB Capital IM Russia Equity UCITS Fund peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion, distributeur du fonds (le cas échéant) ou sur www.vtbcapital-im.com.

Le prospectus, les derniers rapports 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.

Un exemplaire papier de la politique de rémunération actualisée de la Société de gestion, y compris, notamment, une description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés et l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et des avantages, est disponible gratuitement sur demande. Une description détaillée de cette politique est également disponible à l'adresse http://www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm.

Responsabilité

La responsabilité de Lemanik Asset Management S.A. 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 personnelle.

Informations spécifiques

Le fonds VTB Capital IM Russia Equity UCITS Fund peut émettre aussi d'autres classes d'actions.

Des informations sur d'éventuelles autres classes d'actions commercialisées dans votre pays sont disponibles au siège social de la société de gestion.

L'investisseur a le droit d'échanger les actions qu'il détient contre des actions du même fonds. 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 prospectus et les Informations Clés pour l'Investisseur pour la Suisse, les statuts, les rapports semestriel et annuel et d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse du Fonds : Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genève, Suisse, web : www.carnegie-fund-services.ch. Le service de paiement en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genève, Suisse. Les derniers prix des actions sont disponibles sur www.swissfunddata.ch. Pour les actions du Fonds distribuées aux investisseurs non qualifiés en Suisse et à partir de la Suisse, ainsi que pour les actions du Fonds distribuées aux investisseurs qualifiés en Suisse, le for est à Genève.