

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

Bonhôte Alternative Multi - Performance (USD)

un compartiment de Bonhôte Alternative, à risque particulier

Nom de l'initiateur du PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product): CACEIS (Switzerland) SA

Classe (USD) ISIN : CH0017037729

Site internet de l'initiateur du PRIIP: www.caceis.ch. Appelez-le +41 58 261 94 00 pour de plus amples informations.

CACEIS (Switzerland) SA est autorisée en Suisse et régulée par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA.

Bonhôte Alternative, à risque particulier est autorisé en Suisse et régulé par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA.

Date de production du Document d'Informations Clés : 21.05.2024

Avertissement : 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

Ce Produit est un Fonds de placement contractuel de droit suisse, relevant du type "autres fonds en placements alternatifs".

Durée

Le Produit a été constitué pour une durée indéterminée.

Objectifs

L'objectif du Produit est l'accroissement à long terme de sa valeur nette d'inventaire dans sa monnaie de référence, avec un niveau de volatilité inférieur à celui d'un placement en actions. Plus précisément, l'objectif consiste à offrir une participation à la hausse des marchés actions, tout en réduisant le risque de baisse.

La politique d'investissement du Produit est celle d'un Fonds de Fonds.

La direction investit la fortune nette du Produit principalement dans des parts ou actions de placements collectifs de capitaux ouverts «Open-End» ou fermés «Closed-End», suisses ou étrangers constitués selon le droit d'un Etat dont la surveillance n'est pas nécessairement comparable à celle exercée en Suisse (Produits cibles). La direction peut investir, dans une moindre mesure, la fortune nette du Produit dans des parts d'autres placements collectifs de capitaux «Closed-End» qui ne sont pas cotés en bourse ou traités sur un autre marché réglementé.

S'agissant des instruments dérivés, ils ne peuvent être utilisés que pour couvrir des risques de change liés aux placements dans des Produits cibles.

La monnaie de compte de la classe est le dollar US (USD).

Investisseurs visés

Le Produit se prête aux investisseurs avec un horizon de placement à moyen et long terme, recherchant en premier lieu une croissance du capital investi ainsi qu'une diversification relative aux investissements traditionnels en actions et obligations.

L'investisseur doit être rendu attentif aux stratégies d'investissement alternatives et des risques qui leur sont associés.

Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse

Vous pouvez demander les rachats du Produit chaque Jour d'Evaluation conformément aux termes spécifiés dans le prospectus.

De plus amples informations au sujet de ce Produit, le contrat de fonds et le prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels, ainsi que d'autres informations pratiques, sont disponibles gratuitement auprès de la direction de Fonds, CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, et auprès de la banque dépositaire.

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

Indicateur de risque

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←.....→
Risque le plus faible Risque le plus élevé



L'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit jusqu'à l'échéance de la période de détention recommandée (5 ans). Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Nous avons classé ce Produit dans l'indicateur de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du Produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

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.

Le capital n'est pas garanti.

Par ailleurs, vous serez exposés aux risques suivants (non appréhendés dans l'indicateur synthétique de risque), à savoir :

Risque de concentration : Dans la mesure où le Produit concentre ses investissements dans un pays, un marché, une industrie ou une classe d'actif, il pourrait subir une perte en capital suite à des événements défavorables affectant spécifiquement ce pays, ce marché, cette industrie ou cette classe d'actif.

Risque de devise : Le Produit investit dans des marchés étrangers et pourrait être impacté par des variations des cours de change donnant lieu à une augmentation ou une diminution de la valeur des investissements. Par ailleurs, la couverture systématique des risques de change liés aux investissements dans d'autres devises que la monnaie de compte du Produit ne donne aucune garantie que tous les risques liés aux devises sont couverts.

Investissements en Produit de Hedge Funds : Les investissements dans des Produit de Hedge Funds sont soumis à des risques spécifiques, en particulier ceux relatifs à l'évaluation de la valeur finale du titre, à leur faible liquidité et à leur emploi régulier et sophistiqué de méthodes destinées à augmenter considérablement les pertes et profits tels que l'endettement. Par ailleurs, les Hedge Funds sont souvent domiciliés dans des pays où la surveillance n'est pas comparable à celle de la Suisse.

Pour plus d'informations sur les risques, veuillez vous référer au prospectus du Produit.

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

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer 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 défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du Produit ou/et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

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.

Investissement USD 10 000

La période de détention recommandée est de 5 ans		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (la période de détention recommandée)
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 7 780	USD 7 060
	Rendement annuel moyen	-22,2%	-6,7%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 8 510	USD 9 370
	Rendement annuel moyen	-14,9%	-1,3%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 9 750	USD 10 550
	Rendement annuel moyen	-2,5%	1,1%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 11 140	USD 12 160
	Rendement annuel moyen	11,4%	4,0%

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur la période de détention recommandée de 5 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez USD 10 000.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le mois de 05/2021 et 12/2023.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le mois de 04/2017 et 04/2022.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le mois de 05/2016 et 05/2021.

Que se passe-t-il si CACEIS (Switzerland) SA n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

L'investisseur de ce Produit ne subira aucune perte financière due à un défaut de CACEIS (Switzerland) SA, comme les actifs du Produit d'investissement sont séparés et ne seront pas affectés par l'insolvabilité éventuelle de l'initiateur.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce Produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Nous avons supposé :

-qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
-10 000 USD sont investis.

Investissement USD 10 000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (la période de détention recommandée)
Coûts totaux	USD 733	USD 1 908
Incidence des coûts annuels*	7,3%	3,4% chaque année

(*) 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 4,49% avant déduction des coûts et de 1,08% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le Produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Le cas échéant, cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Investissement USD 10 000 et coût annuel si vous sortez après 1 an.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Cela comprend des coûts de distribution de 5,00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le Produit vous informera des coûts réels.	USD 500
Coûts de sortie	Aucun coût de sortie ne s'applique à ce Produit.	USD 0
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2,05% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière année.	USD 205
Coûts de transaction	0,04% de la valeur de votre investissement par an. 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.	USD 4
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	0,24% , commission de surperformance prélevée au titre du dernier exercice clos. Description : 7,5% de la performance réalisée calculée selon le principe du «High Watermark».	USD 24

Les tableaux ci-dessus indiquent l'incidence des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Durée de placement recommandée : 5 ans

Ce Produit est conçu pour des investissements à long terme, vous devez vous préparer à conserver votre investissement dans le Produit pendant au moins 5 ans.

Les parts du Produit peuvent être souscrites ou rachetées mensuellement, le dernier jour ouvrable bancaire de chaque mois (jour d'évaluation). Les demandes de souscription et de rachat doivent parvenir à la banque dépositaire jusqu'à 12 heures (GMT) au plus tard 5 jours ouvrables bancaires pour les émissions et 45 jours calendaires pour les rachats avant le jour d'évaluation (jour de passation de l'ordre) pour pouvoir être calculées le jour d'évaluation sur la base de la valeur d'inventaire calculée ce jour-ci.

En cas de circonstances extraordinaires et dans l'intérêt des investisseurs, la direction de Produit peut reporter au prochain jour d'évaluation le rachat des parts excédant 25% de la valeur nette d'inventaire d'un Produit au jour d'évaluation, proportionnellement à chaque demande. Le prix déterminant pour les parts dont le rachat a été reporté sera le jour d'évaluation auquel le rachat sera effectivement effectué.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez une réclamation concernant ce Produit, l'initiateur du Document ou de la personne qui a conseillé ou qui vous a vendu ce Produit, vous pouvez en premier lieu contacter CACEIS (Switzerland) SA au +41 58 261 94 00, par voie postale au Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.

Si votre plainte n'est pas résolue de manière satisfaisante, les investisseurs sont priés de noter qu'une réclamation peut également être adressée par e-mail à LEGAL_CH@caceis.com.

Autres informations pertinentes

Scénarios de performance : Vous pouvez demander les derniers scénarios de performance mis à jour mensuellement à l'adresse e-mail suivante : LEGAL_CH@caceis.com.

Performances passées : Vous pouvez télécharger les performances passées des 10 dernières années via le site internet www.caceis.ch.

Ce document d'information est mis à jour annuellement.