

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.

HALLEY VFF GLOBAL CAPITAL - Classe A CAPITALISATION RESERVEE AUX INVESTISSEURS PARTICULIERS (ISIN: LU0780567466)

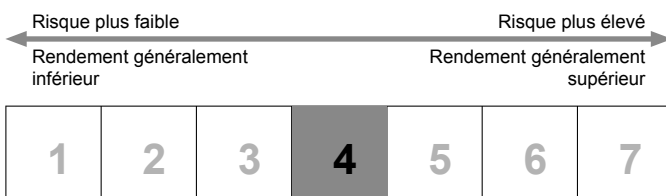
un compartiment de HALLEY SICAV

Société de gestion : Andbank Asset Management Luxembourg

Objectifs et politique d'investissement

- Le compartiment tente d'obtenir une croissance du capital à long terme en veillant tout particulièrement à limiter la dépréciation du capital lorsque la situation régnant sur le marché est défavorable.
- Le compartiment sera exposé à différentes classes d'actifs par le biais d'OPCVM ou autres OPC.
- Le compartiment peut également investir dans des fonds négociés en Bourse (Exchange Traded Funds - ETF) ainsi que dans des instruments financiers dérivés tels que des contrats à terme sur indices pour optimiser l'efficacité de la gestion de portefeuille. Les indices ciblés formeront un tout composé comme suit : 20 % EONIA, 40 % Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt All > 1 year TR, 10 % Eurostoxx 50 TR, 30 % MSCI World AC TR (en EUR).
- Les fonds ciblés sont sélectionnés en fonction des performances, de la volatilité, de la perte maximale et de l'alpha historique qu'ils ont réalisés dans le passé ; l'accent est placé sur la décorrélation existante entre eux.
- Le compartiment peut s'engager dans des transactions ayant pour objet des dérivés sur devises ou des dérivés sur taux de change, et ce à des fins d'investissement (exposition maximale : 40 %).
- Recommandation : ce compartiment peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur capital dans un délai de trois à cinq ans.*
- Les actionnaires peuvent racheter des actions sur demande, sur une base journalière.
- Actions ne distribuant pas de dividendes : les revenus générés par le compartiment et attribuables à cette classe et à cette catégorie sont réinvestis.
- Veuillez noter que les frais de transaction peuvent avoir un impact considérable sur la performance.

Profil de risque et de rendement



Le compartiment est exposé aux risques suivants :

- Risques inhérents aux fonds à compartiments multiples** : les investissements faits dans d'autres fonds peuvent entraîner une répétition de certains frais pour les investisseurs. Les investisseurs sont aussi exposés aux risques potentiels associés à de tels fonds.
- Recours aux instruments dérivés** : les instruments dérivés sont utilisés à des fins d'investissement et contribuent à se procurer, augmenter ou réduire une exposition à des actifs sous-jacents.
- Les données historiques utilisées peuvent ne pas être un indicateur fiable du profil de risque futur du compartiment.
- Il n'est pas garanti que le compartiment reste dans cette catégorie. Il peut donc changer de catégorie au fil du temps, en fonction des conditions du marché ou des occasions.
- La catégorie la plus faible ne signifie pas pour autant qu'il s'agisse d'un investissement sans risque.
- Cet indicateur est basé sur les performances historiques simulées en appliquant le modèle quantitatif suivi par le compartiment. Les données sont basées sur la volatilité historique des 5 dernières années et situe le compartiment dans cette catégorie. Ce Fonds est classé dans la catégorie de risque 4, car la valeur des investissements fluctue modérément conformément à la politique d'investissement et de ce fait, les rendements escomptés tout comme le risque de perte potentiel peuvent être relativement supérieurs à la moyenne.
- Le compartiment correspond à une catégorie de risque de niveau moyen parce qu'il applique un mécanisme stop-loss systématique qui tend à réduire l'exposition en cas de diminution du prix des actifs.

Frais

Les charges et frais que vous payez servent à couvrir les frais de fonctionnement du compartiment, en ce compris les frais de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

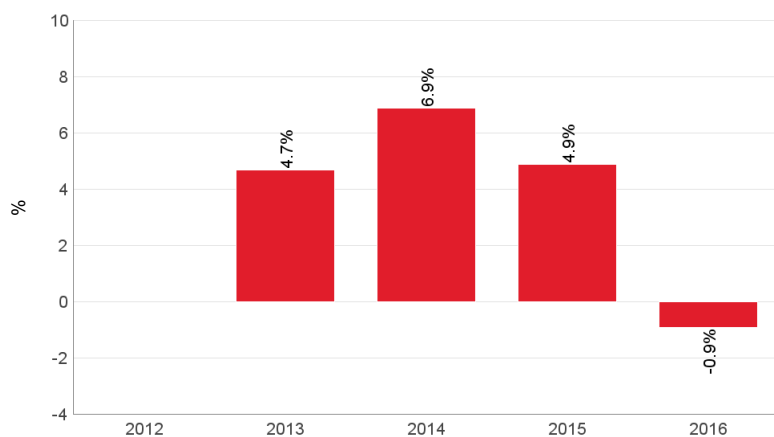
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	3.00%
Frais de sortie	Aucune
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1.68%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	10.00% de la surperformance dépassant le taux critique de rendement (7%). 0.00% lors du dernier exercice financier du Fonds

Les **frais d'entrée** indiqués sont un chiffre maximum. Dans certains cas, le montant à payer est moindre ; vous pouvez en savoir plus auprès de votre agent commercial ou conseiller financier.

Le chiffre des **frais courants** indiqué est basé sur les dépenses acquittées pendant l'exercice clos le 31 décembre 2016. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il ne comprend pas :
- la commission de performance
- les frais de transaction du portefeuille, sauf dans le cas de droits d'entrée/de sortie payés par le fonds lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif.

Pour en savoir plus sur les charges et frais, veuillez consulter le prospectus du fonds disponible sur les sites Internet www.vffglobalcapital.lu et www.andbank.lu ou au siège social du fonds.

Performances passées



- La performance passée ne doit pas être considérée comme un indicateur de la performance future.
- Le calcul de la performance passée inclut les frais courants et la commission de performance éventuelle, mais n'inclut pas les frais d'entrée.
- Le compartiment et la Classe ont été lancés le 29 juin 2012.
- La devise du compartiment et de la Classe est EUR.

Informations pratiques

- Le dépositaire du fonds est KBL European Private Bankers SA.
- Des copies du prospectus et des derniers rapports annuel et semestriel de l'ensemble du fonds ainsi que d'autres informations pratiques telles que le dernier prix des actions peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, au siège social du fonds : 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg et sur les sites Internet suivants : www.vffglobalcapital.lu et www.andbank.lu.
- La législation fiscale au Luxembourg peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle.
- L'actif et le passif de chaque compartiment de HALLEY SICAV sont séparés.
- Vous avez le droit de convertir votre placement dans le compartiment en actions de même classe d'un autre compartiment de HALLEY SICAV, aux conditions décrites dans le prospectus du fonds.
- Andbank Asset Management Luxembourg peut être tenue pour responsable uniquement sur la base d'une assertion contenue dans le présent document qui est trompeuse, inexacte ou en contradiction avec les parties du prospectus du fonds en rapport avec le compartiment.
- Les informations liées à la police de rémunération de Andbank Asset Management Luxembourg se trouvent dans le prospectus et sont disponibles sur www.andbank.lu. Un exemplaire papier peut être obtenu gratuitement sur demande auprès du siège social du fonds.