

## 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

**ENIGMA Legacy Fund Class I**

**CAIAC Fund Management AG**

LI1317660325

[www.caiac.li](http://www.caiac.li)

Appelez le +423 375 83 33 pour de plus amples informations

L'Autorité des marchés financiers du Liechtenstein est chargée du contrôle de CAIAC Fund Management AG en ce qui concerne ce document d'informations clés

23 juillet 2025

## En quoi consiste ce produit?

### Type

Il s'agit d'un OPCVM prenant la forme jur. de la soc. d'investissement selon le droit liechtensteinois. Le dépositaire est la LGT Bank AG. Le prospectus, les rapports annuels et semestriels ainsi que les cours mis à jour des parts et d'autres documents sont disponibles en allemand sur [www.caiac.li](http://www.caiac.li).

### Durée

Le produit de placement a une durée illimitée.

### Objectifs

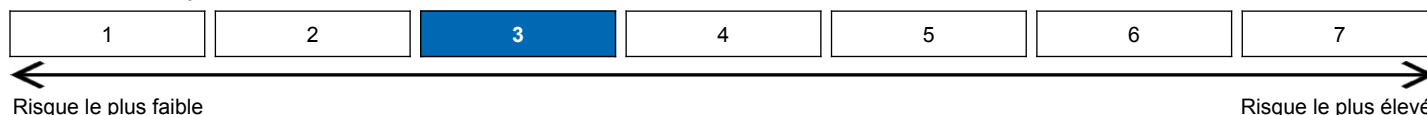
L'objectif d'investissement principal du compartiment est d'offrir aux investisseurs une performance positive à long terme. Le compartiment mettra en œuvre une stratégie d'actions à faible risque avec des risques connus. En outre, le compartiment peut investir dans des instruments du marché monétaire, des titres de créance, des organismes de placement collectif en valeurs mobilières OPCVM (y compris des Exchange Traded Funds [ETF]), des certificats gérés activement, des produits dérivés et des dépôts bancaires à vue et à terme. Le compartiment utilise une approche d'investissement basée sur des règles, développées par Capital Hedge N.V., qui fournira des signaux de trading pour la sélection des instruments financiers susmentionnés et pour le timing précis des achats et des ventes. La gestion des risques de la stratégie se concentre sur la préservation du capital, la gestion des drawdowns et la limitation de la volatilité des rendements. En utilisant un portefeuille géré de manière systématique, le compartiment cherche à obtenir des rendements plus cohérents par rapport à une stratégie buy-and-hold, avec un moindre risque et une récupération plus rapide des revers. Conformément au règlement sur la taxonomie (UE) 2020/852 art. 7, la déclaration suivante est jointe: Les investissements sous-jacents à ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE relatifs aux activités économiques écologiquement durables. Le fonds ne prend pas en compte les effets négatifs des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité, car la collecte d'informations est difficile en raison de la base de données (art. 7 (2) du (UE) 2019/2088).

### Investisseurs de détail visés

L'ENIGMA Legacy Fund s'adresse aux investisseurs ayant un horizon de placement à long terme. Les investisseurs doivent être prêts et en mesure d'accepter les risques inhérents à ce type d'investissement.

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

### Indicateur de risque:



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 4 ans.

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 ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

**Attention au risque de change. La devise de ce produit peut être différente de celle de votre pays. Comme vous pouvez recevoir des paiements dans la devise de ce produit et non dans celle de votre pays, le rendement final que vous obtiendrez dépendra du taux de change entre ces deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur présenté ci-dessus.**

Autres risques: Le produit peut présenter d'autres risques tels que l'exposition à des risques opérationnels, politiques, juridiques et de contrepartie que l'indicateur synthétique de risque ne reflète pas.

Ce produit ne prévoyant 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/ainsi que 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 défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit 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.

Ce type de scénario pessimiste s'est produit pour un investissement entre janvier 2018 et janvier 2019 (si vous sortez après 1 an), juin 2021 et juin 2025 (si vous sortez après 4 ans).

Ce type de scénario moyen s'est produit pour un investissement entre mars 2021 et mars 2022 (si vous sortez après 1 an), avril 2018 et avril 2022 (si vous sortez après 4 ans).

Ce type de scénario optimiste s'est produit pour un investissement entre novembre 2019 et novembre 2020 (si vous sortez après 1 an), août 2019 et août 2023 (si vous sortez après 4 ans).

| Période de détention recommandée: 4 ans<br>Exemple d'investissement: 10'000 USD |                                                                         | Si vous sortez après<br>1 an | Si vous sortez après<br>4 ans |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| <b>Minimum</b>                                                                  | <b>Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.</b> |                              |                               |
| <b>Tensions</b>                                                                 | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>           | 8'190 USD                    | 7'770 USD                     |
|                                                                                 | Rendement annuel moyen                                                  | -18.1 %                      | -6.1 %                        |
| <b>Défavorable</b>                                                              | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>           | 9'940 USD                    | 10'220 USD                    |
|                                                                                 | Rendement annuel moyen                                                  | -0.6 %                       | 0.6 %                         |
| <b>Intermédiaire</b>                                                            | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>           | 11'270 USD                   | 18'340 USD                    |
|                                                                                 | Rendement annuel moyen                                                  | 12.7 %                       | 16.4 %                        |
| <b>Favorable</b>                                                                | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>           | 12'680 USD                   | 20'490 USD                    |
|                                                                                 | Rendement annuel moyen                                                  | 26.8 %                       | 19.7 %                        |

## Que se passe-t-il si CAIAC Fund Management AG n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Les placements en investissement collectif sont distincts de la fortune de CAIAC Fund Management AG en tant que direction du fonds ainsi que de la banque dépositaire concernée. Cela signifie que vous ne perdrez pas votre investissement en cas d'insolvabilité de CAIAC Fund Management AG.

## 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

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

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.

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 4 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | 612 USD                   | 1'681 USD                  |
| Incidence des coûts annuels (*) | 6.2 %                     | 2.7 %                      |

(\*) 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 18.2 % avant déduction des coûts et de 15.6 % après cette déduction.

## Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Si vous sortez après 1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 3.0 % - Incidence des frais que vous devez payer lorsque vous effectuez votre placement. Les coûts maximaux sont indiqués.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 300 USD                   |
| Coûts de sortie                                                   | 2.0 % - Effet des frais encourus si vous vendez votre placement. Les coûts maximaux sont indiqués.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 200 USD                   |
| Coûts récurrents [prélevés chaque année]                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.1 % - Incidence des frais que nous vous déduisons chaque année pour la gestion de vos placements. Les coûts maximaux sont indiqués.                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 110 USD                   |
| Coûts de transaction                                              | 0.1 % de la valeur de votre investissement par an. Effet des coûts encourus pour acheter et vendre des actifs sous-jacents au produit.                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 10 USD                    |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                           |
| Commissions liées aux résultats                                   | 0.0 % de la valeur de votre investissement par an. La société de gestion est autorisée à prélever une commission de performance («performance fee»). Le principe du high watermark, auquel s'ajoute un éventuel hurdle rate, est appliqué comme base de calcul. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années. | 0 USD                     |

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

### Période de détention recommandée: 4 ans

Cet organisme de placement collectif n'a pas de période de détention minimale, mais a été créé pour un investissement à moyen terme. Vous devez donc être prêt à conserver votre investissement pour une durée de 4 ans minimum. Vous pouvez racheter votre investissement sur la base des conditions de remboursement définies dans le prospectus.

## Comment puis-je formuler une réclamation?

Nous accordons une grande importance à votre satisfaction, c'est pourquoi nos agents et nous-mêmes prenons au sérieux vos suggestions, critiques et réclamations concernant les fonds que nous gérons. Si vous souhaitez déposer une réclamation concernant cet OPCVM ou la personne qui vous a vendu ou conseillé sur ce fond, suivez la procédure suivante :

- par téléphone : vous pouvez déposer votre plainte en appelant le +423 375 83 33.
  - Par e-mail, par fax ou par courrier : vous pouvez nous envoyer un e-mail à [info@caiac.li](mailto:info@caiac.li), un fax (+423 375 83 38) ou un courrier (CAIAC Fund Management AG, Industriestrasse 2, FL-9487 Gamprin-Bendern, Liechtenstein).
  - Site Internet : vous pouvez nous adresser votre réclamation via l'adresse Internet "[www.caiac.li/en/services](http://www.caiac.li/en/services)" dans la section "Customer Complaints".
- Nous étudierons le problème évoqué le plus rapidement possible, puis nous vous recontacterons. Bien entendu, vous n'encourez aucun frais lié au traitement de votre demande.

## Autres informations pertinentes

Les données disponibles ne sont pas encore suffisantes pour fournir aux investisseurs des informations utiles sur les performances passées.

Les calculs mensuels des scénarios de performance précédents peuvent être consultés sur [www.caiac.li/de/investmentsfonds/fonds](http://www.caiac.li/de/investmentsfonds/fonds). En tant que direction du fonds de ce placement collectif, nous sommes tenus de mettre gratuitement à disposition les documents du fonds correspondants (le prospectus mise à jour du fonds ainsi que les rapports semestriels et annuels). Ces documents ainsi que d'autres documents sur les fonds sont disponibles sur notre site Internet "[www.caiac.li](http://www.caiac.li)" sous "Investment Funds / Fund data".

Ce document est fourni à titre d'information uniquement et ne constitue pas une offre ou une invitation à acheter.