

INFORMATIONS CLES POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs du Fonds Vega Delta (le « 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.

Catégorie d'Actions B Capitalisation (ISIN: MT7000021101) Vega Delta Fund, un compartiment de MFP SICAV p.l.c.

La «Catégorie d'Actions B Capitalisation» est exprimée en EURO. Ce compartiment est «Self-Managed». Le Comité d'Investissement a nommé Invest4Growth Asset Management Limited comme Sous-Gestionnaire.

Objectifs et Politique d'investissement

Objectif d'investissement: Le principal objectif d'investissement du compartiment est de générer sur une période glissante de 2 ans des rendements positifs quelles que soient les conditions de marché. Le second objectif d'investissement est de surperformer sur un horizon de placement de 2 ans les indices de références suivants : 80% Euro Overnight Index Average ("EONIA") Total Return, qui mesure la performance d'un placement au taux interbancaire au jour le jour, et 20% AEX Index, un indice d'actions qui suit l'évolution de cours de sociétés néerlandaises cotant sur Euronext Amsterdam.

Il n'existe aucune garantie quant à la réalisation des objectifs du compartiment tandis que les résultats des placements peuvent varier considérablement avec le temps.

Politique d'investissement: Afin de réaliser les objectifs d'investissement, une exposition optimale à la volatilité sera contractée par le biais de positions en options sur des indices d'actions tout en respectant un processus de contrôle du risque rigoureux. Le Sous-Gestionnaire constituera un portefeuille composé pour environ 80% de placements défensifs tandis que les autres 20% seront investis au travers de produits financiers dérivés ainsi que du cash afin de créer une exposition aux indices d'actions.

Les principaux moteurs de performance seront la vente d'options d'achat et de vente (en spread), ainsi que l'utilisation d'options d'achat et de vente (positions courtes et longues) sur les indices des principaux marchés d'actions en fonction de la volatilité boursière.

Etant donné la nature du compartiment à viser un rendement absolu, le compartiment ne favorisera aucun secteur particulier, zone géographique ou capitalisation boursière. Malgré le fait que la corrélation sur le court terme sera élevée avec l'indice d'action sous-jacent, cette corrélation sur le long terme sera très faible étant donné la stratégie du compartiment d'augmenter et/ou de réduire l'exposition en fonction des évolutions de marché.

Le compartiment sera faiblement exposé à la volatilité lorsque cette dernière est faible et augmentera progressivement son exposition à la volatilité à mesure que celle-ci augmente.

Etant donné que l'utilisation de produits financiers dérivés nécessite des liquidités limitées, au moins 80% des actifs du compartiment sera investi dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure, des fonds du marché monétaire, des ETF à revenu fixe et des dépôts à terme.

Le compartiment ne devrait pas être exposé en particulier à un quelconque émetteur, pays, secteur ou région géographique.

Le compartiment peut garder jusqu'à 20% de ses actifs en liquidités en attendant d'être investi conformément à ses objectifs et à sa politique d'investissement et afin de satisfaire les exigences en matière de marges déposées, des frais opérationnels et des éventuels remboursements de parts.

Le Comité d'Investissement et/ou le Sous-Gestionnaire sont sensés investir dans des produits financiers dérivés à des fins de couverture et de réduction du risque. Le compartiment supportera les frais et commissions associés à l'utilisation de ces instruments. Ces commissions peuvent être payées à des contreparties, brokers et clearers qui seront parties concernées dans la négociation de produits dérivés. Ces parties ne sont pas censées avoir des liens avec le fonds, le gestionnaire et/ou la banque dépositaire.

Les investissements du compartiment seront soumis à un suivi régulier de la part du Comité d'Investissement et du Sous-Gestionnaire. L'allocation d'actifs du compartiment peut être adaptée afin de s'assurer que les investissements satisfont aux objectifs et à la politique d'investissement.

Autorité du gestionnaire: Le gestionnaire a le pouvoir d'acheter et de vendre des placements au nom du fonds dans les limites des objectifs et de la politique d'investissement.

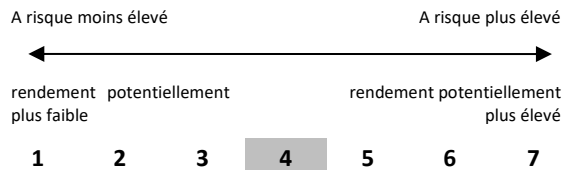
Revenus: Les actions de la «Catégorie d'Actions A Capitalisation» constituent une classe de capitalisation ce qui signifie que les revenus résultant des placements pour cette catégorie ne sont pas distribués comme dividende. Les revenus sont par contre réinvestis dans la valeur de la Catégorie.

Achat et vente d'actions: Cette catégorie d'actions peut être achetée ou vendue chaque jour d'évaluation au prix correspondant à la VNI par action du jour de bourse correspondant (Valeur Nette d'Inventaire). Le jour d'évaluation est un jour où la VNI du fonds et/ou la VNI par action de la catégorie d'actions est calculée, qui sera chaque jour ouvrable tel que décrit dans l'Offering Memorandum. Si le jour d'évaluation n'est pas un jour ouvrable, la date de souscription ou de remboursement sera le jour ouvrable suivant.

Devise: La catégorie d'actions du compartiment sera libellée en Euro.

Recommandation: Ce compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai de deux ans une fois l'investissement réalisé.

Profil de risque et de rendement



La classification du Fonds à l'échelle de cet indicateur se fonde sur une simulation du rendement du compartiment moyennant l'utilisation de données historiques, ce qui ne donne pas toujours une indication fiable du profil de risque futur du compartiment. Même la catégorie de risque la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque. En outre, la classification indiquée n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.

L'indicateur de risque et de rendement communiqué ci-dessus classe ce compartiment dans la catégorie 4, ce qui signifie que le compartiment offre un risque de perte relativement élevé, mais qu'il existe également une probabilité plus élevée d'obtenir des rendements positifs. Par la nature de ses investissements, le compartiment est exposé aux risques suivants:

Risques liés aux actions – les investisseurs doivent être conscients que les actions sont exposées aux risques relatifs aux actions de la zone euro et des marchés internationaux par le biais d'investissements dans des instruments financiers..

Les risques liés aux Instruments financiers dérivés (IFD) – Le Compartiment a recours aux IFD à d'autres fins que celles de couverture et/ou de gestion efficace du portefeuille conformément à sa politique d'investissement. L'emploi d'IFD implique des risques accrus. Les IFD peuvent être sensibles aux changements et aux fluctuations soudaines dans la valeur de marché de l'indice sous-jacent, et, en raison de leur effet de levier, ils comportent un risque de perte disproportionné, qui peut dépasser l'investissement initial.

Risques liés aux taux de change – Le compartiment peut investir dans des actifs libellés en devises autre que l'Euro, ce qui peut exposer le compartiment à des fluctuations des taux de change.

Risques liés au taux d'intérêt – Le risque lié aux taux d'intérêt entraîne une baisse de la valeur nette d'inventaire en cas de hausse des taux d'intérêt. Si le portefeuille affiche une sensibilité positive, une hausse des taux d'intérêt peut mener à une baisse de la valeur du portefeuille. S'il affiche une sensibilité négative, alors une baisse des taux d'intérêt peut mener à une baisse de la valeur du portefeuille.

Frais et dépenses – des frais et dépenses sont déduits du capital, ce qui peut avoir un effet contraignant sur la croissance du portefeuille.

Pour de plus amples informations concernant les risques, veuillez consulter la section « Facteurs de risque » dans le Prospectus du Fonds. La section intitulée « Informations pratiques » ci-dessous explique comment obtenir gratuitement un exemplaire du Prospectus et d'autres informations utiles.

Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Jusqu'à maximum 3%
Frais de sortie	Néant
Le montant des frais indiqué ci-dessus est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.	
Frais prélevés sur la Catégorie d'actions sur une année	
Frais courants [*]	2.20%
Frais prélevés sur la Catégorie d'actions dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

[* estimation]

Les éventuels **frais d'entrée** indiqués sont les montants maximums pouvant être prélevés. Lorsque des frais sont mentionnés, vous pouvez dans certains cas payer moins. Renseignez-vous auprès de votre conseiller financier pour le montant réel. Les **frais courants** se fondent sur une estimation des coûts. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Il ne tient pas compte des commissions de performances, ni des frais de transactions du portefeuille, sauf si le fonds paie des frais d'entrée ou de sortie lorsqu'il achète ou vend des actions/parts d'un autre organisme de placements collectif.

Pour de plus amples informations concernant les frais et la manière dont ces derniers sont calculés, veuillez consulter les pages 6 et 11 du Supplément des offres du Compartiment. La section intitulée « Informations pratiques » ci-dessous explique comment obtenir gratuitement un exemplaire du Supplément des offres du Compartiment, du Prospectus et d'autres informations utiles.

Performances passées

Il existe trop peu de données pour fournir aux investisseurs une indication utile des performances passées.

Informations pratiques

- La Banque dépositaire du Compartiment est Sparkasse Bank Malta p.l.c
- Le présent document d'Informations Clés pour l'Investisseur est spécifique à la catégorie « d'actions A capitalisation » du compartiment. Toutefois, le Prospectus, ainsi que les rapports financiers annuel et semestriel sont préparés pour le Fonds à compartiments multiples dans son ensemble. Le Prospectus est complété par un Supplément des offres spécifique à chaque compartiment, y compris au Compartiment ci-présent.
- L'actif et le passif du Compartiment, ainsi que sa responsabilité civile, sont séparés des autres compartiments du Fonds à compartiments multiples.
- De plus amples informations concernant le Compartiment peuvent être obtenues dans le Prospectus et dans le Supplément des offres, ainsi que dans les derniers rapports financiers annuel et semestriel (une fois disponible). Ces documents sont disponibles gratuitement en anglais. Ils sont accompagnés d'autres informations et disponibles sur le site www.mfpfunds.com ou auprès de Caceis Belgium SA, Avenue du Port 86 C b320, 1000 Brussels, Belgium.
- Vous pouvez consulter les dernières VNI sur le site Internet de BEAMA www.beama.be ainsi qu'auprès d'autres fournisseurs de données sur base journalière.
- Le Fonds est assujéti à la législation fiscale maltaise. Selon votre pays de résidence, votre investissement peut en être affecté. Pour des renseignements plus complets, veuillez consulter un conseiller fiscal.
- La responsabilité de MFP SICAV plc 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 ou le Supplément des offres.
- Les investisseurs de ce compartiment peuvent procéder à une conversion de leur investissement dans le compartiment pour un autre compartiment du Fonds ou une autre catégorie d'actions du compartiment. De plus amples informations concernant la façon de procéder peuvent être obtenues dans le Prospectus.
- Une copie de la politique de rémunération du Fonds est disponible le site internet www.mfpfunds.com.

Autorisation:	Ce Compartiment est autorisé à Malte et réglementé par l'Autorité maltaise des services financiers (Malta Financial Services Authority ,la "MFSA").
	Invest4Growth Asset Management Limited est autorisée à Malte et réglementée par l'Autorité maltaise des services financiers (la MFSA)
Date du KIID	Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 28/07/2017.