

AES

Alternative European Securitisation

Document d'informations clés

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.

Dénomination du produit : *AES Private Equity* Distribution

Alternative European Securitisation, société anonyme qualifiée comme société de titrisation dont le siège social est établi au 18 Rue de la Gendarmerie, L-8510, Redange-sur-Attert, Grand-Duché de Luxembourg, numéro R.C.S : B 212383

Site internet : www.aesfinance.eu, Appelez le +352.20.30.15.19 pour de plus amples informations

Autorité compétente dont relève l'initiateur en ce qui concerne le document d'informations clés : Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

Date de la dernière révision: 15 juin 2020

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 : Obligations et Parts bénéficiaires fonctionnant par distribution émises en représentation d'actions, de parts bénéficiaires, d'obligations et autres titres de créance dont la liste est présentée dans le contrat de souscription y afférent.

Objectifs : Pour le Capital Développement, les actifs investis seront sélectionnés selon la méthode de l'investissement-valeur dite "*approche value*" utilisée notamment par *Warren Buffet*. Cette stratégie d'investissement repose sur la sélection de titres non cotés s'échangeant de gré à gré en dessous de leur valeur intrinsèque. Ainsi, la société réussit à dégager des plus-values lors de la cession ultérieure de ses titres. En effet, à long terme, le prix d'un titre finit toujours par refléter sa juste valeur à travers une revalorisation stable et prévisible des titres à long terme conférant ainsi à cet investissement un profil de risque équilibré. Les objectifs seront atteints par des expositions directes aux actifs de référence. Pour le Capital-Risque, investissez dans des titres de croissance à même de générer d'importants rendements pour un profil de risque dynamique. Le produit fonctionnant par distribution, les intérêts et dividendes perçus au titre de chaque sous-jacent sont reversés aux investisseurs. Les objectifs seront atteints par des expositions directes aux actifs de référence.

Investisseurs de détail visés : Ce produit s'adresse, quel que soient leur niveau d'expérience et de connaissance des produits financiers, à des investisseurs souhaitant pouvoir racheter les titres qu'ils ont acquis, investissant à long terme dans le but de diversifier leurs actifs et pouvant se permettre de perdre une partie de leur investissement. Le type d'investisseur auprès duquel le produit d'investissement est destiné à être commercialisé varie en fonction de l'option d'investissement sous-jacente. Les informations spécifiques sur chaque option d'investissement sous-jacente peuvent être obtenues en s'adressant au siège social de la société.

Durée de vie du produit : La durée de vie du produit d'investissement est de 8, 16 ou 20 ans en fonction du type de titre financier choisi par l'investisseur.

Le Souscripteur dispose d'un délai de rétractation/résiliation sans frais de 15 jours calendaires. Pour exercer son droit, le Souscripteur devra envoyer par lettre recommandée avec accusé de réception à la Société *AES* une notification écrite de son intention d'annuler la souscription des titres. Une telle notification ne sera jugée correctement remise que si la société *AES* la reçoit à son siège social au plus tard à la fermeture des bureaux le 15^{ème} jour suivant la date de signature du contrat de souscription ou, au premier Jour Ouvré suivant si ce jour ne coïncide pas avec un Jour Ouvré.

Après expiration du délai de rétractation, le souscripteur pourra procéder au rachat (voir la section « Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? »).

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

Indicateur de risque :



L'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 8 années.

Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre produit ou de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.

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 un éventail de classes de risque situé entre 3 et 5 sur 7, allant d'une classe de risque moyenne/basse à une classe de risque entre moyenne/élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent entre un niveau moyen/faible et un niveau moyen/élevé, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, notre capacité à vous payer en sera affectée de manière peu probable à probable.

Les risques que l'indicateur n'a pas suffisamment pris en compte sont le risque de changement législatif et le risque de personnel celui-ci bénéficiant d'une expertise difficile à remplacer.

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

Le risque et le rendement de l'investissement varient en fonction de l'option d'investissement sous-jacente.

Scénarios de performance :

Le risque et le rendement de l'investissement varient en fonction de l'option d'investissement sous-jacente. La performance et le niveau de risque du produit dépendent du niveau de performance, de risque et des mécanismes de protection des actifs afférents au type de titre financier choisi par l'investisseur.

Les informations spécifiques sur chaque option d'investissement sous-jacente peuvent être obtenues en s'adressant au siège social de la société.

Que se passe-t-il si la société *Alternative European Securitisation* n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La perte qui en découle ne sera pas couverte par un système de garantie ou d'indemnisation des investisseurs.

Que va me coûter cet investissement ?

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts potentiels, récurrents et accessoires.

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés liés au produit lui-même, pour trois périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10 000 €. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Coûts au fil du temps

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 montera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Investissement de 10 000 € Scénarios	Si vous sortez après un an	Si vous sortez après 4 ans	Si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée de 8 ans
Coûts totaux	500 euros	800 euros	1200 euros
Incidence sur le rendement (réduction du rendement) par an	5%	2%	1,5%

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique :

- L'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée ;
- La signification des différentes catégories de coûts.

Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an			
Coûts ponctuels	Coût d'entrée	4%	L'incidence des coûts que vous payez lors de l'entrée dans l'investissement.
	Coût de sortie	0%	Absence d'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance.
Coûts récurrents	Coûts de transaction de portefeuille	0%	Absence d'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit.
	Autres coûts récurrents	1%	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
Coûts accessoires	Commissions liées aux résultats	0%	Absence d'incidence des commissions liées aux résultats.
	Commissions d'intéressement	1%	L'incidence des commissions d'intéressement. Nous prélevons ce montant lorsque la performance de l'investissement est supérieure à 5%. Ce prélèvement de 1% aura lieu après la sortie de l'investissement.

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

Le Souscripteur dispose d'un délai de rétractation sans frais de 15 jours calendaires.

Période de détention recommandée : Il est recommandé de détenir un titre pendant au moins 8 ans eu égard au rapport entre les frais d'entrée et les rendements fournis par l'actif.

Les titres financiers fonctionnant par distribution, la société procède à leur rachat sur demande adressée par courrier à son siège social moyennant un délai de deux mois courant à compter de la réception de ladite demande de désinvestissement. En cas de rachat des frais équivalent à 1% de l'épargne acquise par le produit sont appliqués. En cas de cession des frais équivalent à 0,2% de l'épargne acquise par le produit sont appliqués.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

L'investisseur de détail peut formuler une réclamation concernant le produit ou le comportement de la société *AES* ou d'une personne qui fournit des conseils au sujet de ce produit ou qui le vend en adressant un courrier à l'adresse suivante *Service des plaintes d'Alternative European Securitisation*, 18 Rue de la Gendarmerie, L-8510, Redange-sur-Attert, Grand-Duché de Luxembourg, à l'adresse email services-client@aesfinance.eu ou via le site www.aesfinance.eu/contact