

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.

Fonds Variety CKC Credit Opportunity (le « Fonds »)

Un compartiment de l'ICAV Variety Capital (l'« ICAV »)

Actions de capitalisation en USD de Catégorie Z (ISIN : IE000N6P83P3)

Le Fonds est géré par Waystone Management Company (IE) Limited (le « Gestionnaire »)

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds vise à générer des rendements constants ajustés au risque, tout en cherchant à limiter la baisse et la volatilité des investissements.

Le Fonds investit principalement dans des obligations (titres qui représentent une obligation de rembourser une dette, ainsi que des intérêts). Le Fonds peut investir dans des obligations cotées de qualité « Investment grade » ou inférieure à « Investment grade ». Le Fonds n'investira pas plus de 10 % de sa VL dans des obligations notées « Caa1/CCC+ » ou moins, telles que notées par Moody's (ou une notation équivalente par une autre agence de notation). Afin d'éviter toute ambiguïté, le Fonds n'investit pas dans des obligations en difficulté. Le Fonds peut également investir jusqu'à 15 % de sa VL dans des actions. Le Fonds investira principalement dans des titres libellés en USD et domiciliés aux États-Unis, bien qu'il puisse investir dans le monde entier. Le Fonds n'a pas d'orientation sectorielle ou industrielle particulière.

Le Gestionnaire d'investissement applique une analyse fondamentale et une gestion rigoureuse des risques, afin d'améliorer les chances de limiter les pertes et d'augmenter les gains. Le portefeuille est géré avec un élément de base qui vise à générer des rendements stables avec une opportunité de hausse, et un élément de négociation actif qui cherche à tirer parti des inefficacités identifiées découlant des nouvelles émissions d'obligations et des négociations secondaires d'obligations existantes.

Profil de risque et rendement

Rendement/Risque potentiel

Rendement/Risque potentiel

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

La catégorie de risque indiquée est basée sur des données historiques et ne constitue pas nécessairement une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Il n'est pas garanti que la catégorie de risque indiquée reste inchangée ; elle peut évoluer au fil du temps. Comme le Fonds existe depuis moins de 5 ans, des données de performance de simulation ont été utilisées.

L'indicateur de risque et de rendement ne prend pas en compte les risques suivants :

Risque de crédit – risque que l'émetteur d'une obligation ne remplisse pas ses obligations ou que sa notation soit abaissée, ce qui a un impact sur la valeur de ses obligations. Ce risque est accru pour les titres de créance de qualité

Le Fonds est géré activement et n'est pas conforme à un indice de référence, ce qui signifie que le Gestionnaire a le pouvoir discrétionnaire total sur la composition du portefeuille du Fonds, sous réserve de l'objectif et des politiques d'investissement indiqués.

La devise de référence du Fonds est le dollar américain et toutes les catégories d'actions non libellées dans la devise de référence seront couvertes en devises afin d'atténuer l'exposition de change entre la devise libellée de la catégorie d'actions et la devise de référence du Fonds.

Le Fonds ne verse aucun dividende. Tout revenu perçu par le Fonds sera réinvesti pour accroître votre investissement.

Vous pouvez acheter et vendre des actions du Fonds n'importe quel jour ouvrable à Dublin et à New York (un « Jour de négociation »). Les instructions de souscription et de rachat doivent être reçues par l'Agent administratif au plus tard à 16 h, heure irlandaise, le Jour de négociation concerné.

Le Fonds peut convenir aux investisseurs ayant un horizon d'investissement à long terme.

Pour de plus amples informations sur l'objectif et la politique d'investissement, veuillez vous reporter au Prospectus et au Supplément du Fonds.

inférieure à « Investment grade » et en difficulté, qui peuvent produire des rendements plus élevés, mais également comporter un risque plus élevé.

Risque de liquidité – risque que certains titres deviennent difficiles à évaluer ou à vendre au moment et au cours souhaités.

Risque de taux d'intérêt – risque que la valeur des titres de créance change en réponse aux fluctuations des taux d'intérêt. La hausse des taux d'intérêt entraîne généralement une baisse de la valeur des obligations.

Risque opérationnel – risque de défaillance de l'une ou de l'ensemble des personnes, systèmes et processus impliqués dans la gestion du Fonds.

Pour de plus amples informations sur ces risques et d'autres risques, veuillez vous reporter au Prospectus et au Supplément.

Frais de ce Fonds

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 0 %

Frais de sortie 0 %

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant qu'il ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le Fonds sur une année

Frais courants 0,45 %

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances

Commission de performance 15%*

* La commission de performance est perçue pour tout rendement annuel que le Fonds atteint au-dessus de son niveau le plus élevé. Le point culminant est une référence qui signifie que la commission de performance n'est jamais payée que pour une surperformance continue.

Les frais d'entrée et de sortie affichés correspondent à des maximums. Dans certains cas, vous pourriez payer moins. Le montant des frais courants est estimé sur la base des dépenses prévues. Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre. Il ne tient pas compte des coûts des opérations de portefeuille, sauf si le Fonds acquitte des frais d'entrée ou de sortie lorsqu'il achète ou vend un autre organisme de placement collectif.

Une commission anti-dilution pouvant atteindre 0,5 % de la valeur nette des souscriptions ou rachats peut être prélevée à la discrétion des Administrateurs.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous reporter à la section « Frais et dépenses » du Prospectus et du Supplément du Fonds.

Performances passées

Il n'y a pas suffisamment de données pour fournir une indication utile des performances passées de la Catégorie d'actions.

Le Fonds a été lancé le 1er novembre 2021. Cette catégorie d'actions n'a pas encore été lancée.

Informations pratiques

Dépositaire : Le Dépositaire du Fonds est CACEIS Investor Services Bank S.A., succursale de Dublin.

Informations complémentaires : Des exemplaires du Prospectus, du Supplément du Fonds, des derniers rapports annuels et semestriels de l'ICAV et d'autres informations pratiques sont disponibles en anglais et gratuitement auprès de l'agent administratif, CACEIS Investors Services Ireland Limited, au 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irlande ou à l'adresse www.varietycapital.co.uk.

Dernier cours de l'action : Les derniers cours des actions seront publiés sur www.bloomberg.com ou Les cours des actions sont disponibles directement auprès de l'Administrateur, CACEIS Investor Services Ireland Limited.

Conversion d'actions : D'autres catégories d'actions sont disponibles pour ce Fonds, comme détaillé dans le Supplément du Fonds. Sous réserve des conditions du Prospectus et de toute restriction sur l'éligibilité des investisseurs pour une catégorie d'actions donnée, un actionnaire du Fonds peut à tout moment convertir tout ou partie de ses actions dans une autre catégorie ou un autre compartiment de l'ICAV. Veuillez vous reporter au Prospectus et au Supplément du Fonds pour de plus amples informations sur l'exercice de votre droit de conversion.

Législation fiscale : L'imposition des revenus et des plus-values de l'ICAV et des actionnaires est soumise aux lois et pratiques fiscales de l'Irlande, des pays dans lesquels l'ICAV investit et des juridictions dans lesquelles les actionnaires résident à des fins fiscales ou sont autrement assujettis à l'impôt. En fonction de votre pays de résidence, cela peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle. Pour plus de détails, veuillez vous adresser à votre conseiller financier.

Déclaration d'exactitude : La responsabilité de la gestionnaire 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 ou du Supplément du Fonds.

Politique de rémunération : Les détails de la politique de rémunération du Gestionnaire sont disponibles sur le site Web du Gestionnaire, <https://www.waystone.com>. Un exemplaire papier sera disponible gratuitement auprès du bureau du Gestionnaire sur demande.

Fonds à compartiments multiples : L'ICAV est un fonds à compartiments multiples avec séparation des passifs entre les compartiments. Le Fonds est un compartiment de l'ICAV.

Responsabilité séparée : L'ICAV adopte le principe de séparation de responsabilité entre ses compartiments et, à ce titre, votre investissement dans le Fonds ne sera pas affecté par des réclamations à l'encontre d'un autre compartiment de l'ICAV et toute responsabilité engagée pour le compte ou attribuable à un compartiment sera acquittée uniquement sur les actifs de ce compartiment. L'ICAV et le Fonds sont agréés en Irlande et réglementés par la Banque centrale d'Irlande. Le Gestionnaire est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. Les présentes Informations clés pour l'investisseur sont exactes et à jour au 15 Février 2024