

Document d'informations clés

Objet

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

Variety CKC Credit Opportunity Fund

un compartiment de **Variety Capital ICAV**

Class I USD Accumulation Shares (IE000V7NVNP7)

Variety CKC Credit Opportunity Fund est autorisé(e) en Irlande et réglementé(e) par Central Bank of Ireland.

L'initiateur du PRIIP et la société de gestion est Waystone Management Company (IE) Limited qui est agréé(e) en Irlande et réglementé(e) par Central Bank of Ireland.

Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez-vous reporter à <https://www.varietycapital.co.uk/> ou appeler le +44 (0)20 7117 2472.

Exactes et à jour au: 23 avril 2024

En quoi consiste ce produit ?

Type

Il s'agit d'un fonds d'investissement constitué sous la forme d'un véhicule de gestion collective de droit irlandais (ICAV).

Objectifs

Objectif d'investissement L'objectif d'investissement du Fonds consiste à générer des rendements totaux corrigés du risque réguliers, tout en cherchant à limiter le risque de baisse et la volatilité des investissements.

Politiques d'investissement Le Gestionnaire d'investissement cherchera à atteindre cet objectif en investissant dans un portefeuille diversifié d'obligations de premier ordre et à haut rendement, tout en tirant parti des opportunités croisées sur les marchés des actions et des options, tant aux États-Unis qu'à l'échelle mondiale. Les instruments dans lesquels le Fonds investit sont décrits ci-dessous.

Le Fonds investira dans un portefeuille d'obligations de premier ordre et à haut rendement (qu'il s'agisse de titres de créance à taux fixe ou flottant) cotées ou négociées sur un Marché réglementé. Le terme « de premier ordre » désigne un instrument dont la notation est supérieure ou égale à Baa3/BBB-, tandis que le terme « à haut rendement » fait référence à un instrument dont la notation est inférieure ou égale à Ba1/BB+ sur la base de la notation la plus élevée parmi celles attribuées par Moody's Investor Services, Inc. (« Moody's »), Standard & Poor's Rating Services (« S&P ») ou Fitch, Inc. (« Fitch »), ou, en l'absence de notation, jugé de qualité comparable par le Gestionnaire d'investissement.

Le Fonds pourra investir un maximum de 10% dans des obligations dont la notation est inférieure ou égale à Caa1/CCC+. Afin d'éviter toute ambiguïté, le Fonds n'investit pas dans des obligations en difficulté, ni ne participe ou n'investit dans des situations spéciales telles que des offres dans un contexte d'insolvabilité ou de faillite, ni dans des sociétés en difficulté au moment de l'investissement.

Dans le cadre de ses politiques d'investissement, le Fonds peut également investir dans des obligations souveraines, supra-souveraines et sous-souveraines, ainsi que dans des dépôts bancaires.

Le Fonds peut en outre investir jusqu'à 15% de ses actifs nets dans des actions, y compris par le biais de titres combinant actions et obligations, à l'instar des obligations convertibles, des titres privilégiés et des warrants. Le Fonds investira un maximum de 5% dans de tels warrants.

Le Fonds investira principalement dans des titres libellés en USD, bien qu'il puisse également détenir des titres d'émetteurs hors États-Unis. Le Fonds ne mettra l'accent sur aucun secteur ou aucune industrie en particulier.

Lorsque les conditions de marché ou d'autres facteurs le justifient, les actifs du Fonds peuvent par ailleurs être investis dans des dépôts en espèces. Ces investissements seront conformes aux restrictions d'investissement des réglementations sur les OPCVM, aux dispositions des réglementations sur les OPCVM de la Banque centrale et aux exigences de la Banque centrale.

Le Fonds peut également investir jusqu'à 10% de ses actifs nets dans des organismes de placement collectif. Tout organisme de placement collectif dans lequel le Fonds peut investir sera conforme aux exigences de la Banque centrale.

Finalités de l'indice de référence Le Fonds est géré activement sans se référer à un quelconque indice de référence.

Rachat et négociation Vous pouvez acheter et vendre des actions du Fonds chaque jour ouvrable en Irlande et aux États-Unis (« Jour de négociation »). Les ordres de souscription et de rachat doivent parvenir à l'Administrateur au plus tard pour 16 h (heure irlandaise) le Jour de négociation concerné.

Politique de distribution Le Fonds ne verse pas de dividendes. Tout revenu généré par le Fonds sera réinvesti afin de faire fructifier votre investissement.

Date de lancement Le Fonds a été lancé le 01/11/2021. La classe d'actions a été lancée le 28/09/2022.

Monnaie du Fonds La monnaie de référence du Compartiment est USD.

Conversion d'actions D'autres catégories d'actions sont disponibles pour ce Fonds, tel qu'indiqué dans le Supplément relatif à ce dernier. Sous réserve des dispositions du Prospectus et de toute restriction concernant l'éligibilité des investisseurs pour une catégorie d'actions en particulier, un actionnaire du Fonds peut, à tout moment, convertir tout ou partie de ses actions vers une autre catégorie ou un autre compartiment de l'ICAV. Veuillez vous reporter au Prospectus et au Supplément relatif au Fonds pour de plus amples détails sur l'exercice de votre droit de conversion.

Ségrégation des actifs L'ICAV applique le principe de la séparation des engagements entre les compartiments et, à ce titre, votre investissement dans le Fonds ne sera pas affecté par des revendications à l'encontre d'un autre compartiment de l'ICAV et tout engagement encouru pour le compte d'un compartiment ou imputable à celui-ci sera uniquement assumé au moyen des actifs dudit compartiment.

Investisseurs de détail visés

Ce produit est destiné aux investisseurs qui prévoient de rester investis pendant au moins 5 ans et qui sont prêts à assumer un niveau de risque de perte de leur capital initial un niveau faible afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé. Il a été conçu pour faire partie d'un portefeuille d'investissements.

Durée

Le Fonds est un véhicule à capital variable sans date d'échéance. Sous réserve des droits de liquidation, de dissolution et de résiliation inhérents au conseil d'administration du Fonds, tels qu'ils sont énoncés dans le prospectus de ce dernier, le Fonds ne peut être résilié automatiquement. L'initiateur, Waystone Management Company (IE) Limited, n'a pas le droit de résilier unilatéralement le produit.

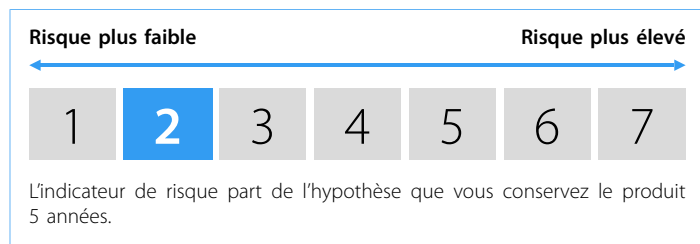
Dépositaire Le Dépositaire du Fonds est CACEIS Investor Services Bank S.A., Dublin Branch.

Autres informations Des exemplaires du Prospectus, du Supplément relatif au Fonds et des derniers rapports annuel et semestriel de l'ICAV ainsi que d'autres informations pratiques sont disponibles gratuitement, en anglais, auprès de l'administrateur, CACEIS Investor Services Ireland Limited, 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irlande ou à l'adresse <https://www.varietycapital.co.uk/>.

Les derniers cours des actions seront publiés sur www.bloomberg.com.

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

Risques



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 par suite de mouvements de marché ou en cas d'impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque une classe de risque basse.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux performances futures sont un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu susceptibles de que la capacité de Fonds à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Dans certains cas, les sommes qui vous seront versées pourront l'être dans une autre monnaie; votre gain final pourra donc dépendre du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent affecter la performance du fonds. Veuillez consulter le prospectus du fonds, disponible gratuitement à l'adresse <https://www.varietycapital.co.uk/>.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, 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 meilleure et pire 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.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 31 mars 2023 et 28 mars 2024.

Intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 30 septembre 2016 et 30 septembre 2021.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 31 mars 2014 et 31 mars 2019.

Période de détention recommandée		5 ans	
Exemple d'investissement		10.000 USD	
Scénarios		si vous sortez après 1 année	si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée)
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	9.228 USD -7,7 %	9.284 USD -1,5 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	9.875 USD -1,3 %	10.451 USD 0,9 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	10.444 USD 4,4 %	12.276 USD 4,2 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	11.650 USD 16,5 %	14.184 USD 7,2 %

Que se passe-t-il si Waystone Management Company (IE) Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La Société de gestion n'est pas tenue d'effectuer des versements, car la structure du Fonds ne prévoit aucun versement. Vous n'êtes couvert par aucun système de compensation national. Afin de vous protéger, les actifs sont détenus par une société distincte, le dépositaire. En cas de défaillance du Fonds, le dépositaire procéderait à la liquidation des investissements et en distribuerait le produit aux investisseurs. Dans le pire des cas, toutefois, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

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 et du temps pendant lequel vous détenez le 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%). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10.000 USD sont investis.

Exemple d'investissement 10.000 USD	si vous sortez après 1 année	si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée)
Coûts totaux	233 USD	1.318 USD
Incidence des coûts annuels*	2,3 %	2,5 %

(*) 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 6,7% avant déduction des coûts et de 4,2% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Coûts d'entrée	0,00 % , nous ne facturons pas de coût d'entrée.	0 USD
Coûts de sortie	0,00 % , nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,65 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	165 USD
Coûts de transaction	0,35 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	35 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Commissions liées aux résultats	0,33 % Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. Les coûts totaux mentionnés ci-dessus sont une estimation.	33 USD

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

Période de détention recommandée : 5 ans

Ce produit est destiné à des investissements à long terme. Vous devez être prêt à rester investi pendant au moins 5 ans. Toutefois, vous pouvez demander le rachat de votre investissement sans pénalité à tout moment au cours de cette période ou le conserver plus longtemps. Vous pouvez vendre des actions du Fonds chaque jour ouvrable en Irlande et aux États-Unis. Si vous décidez de demander un rachat avant 5 ans, vous augmentez le risque d'un rendement d'investissement plus faible ou de perte.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Vous pouvez adresser votre plainte à la société de gestion du fonds à l'adresse postale suivante 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Ireland ou encore par e-mail à l'adresse complianceeurope@waystone.com.

Si vous avez une réclamation à l'égard de la personne qui vous a conseillé au sujet de ce produit ou qui vous l'a vendu, celle-ci vous indiquera où adresser votre réclamation.

Autres informations pertinentes

Coûts, performances et risques Les calculs des coûts, des performances et des risques figurant dans le présent document d'informations clés suivent la méthode prescrite par les dispositions de l'UE.

Scénarios de performance Vous trouverez les scénarios de performance passés, mis à jour mensuellement, à l'adresse www.varietycapital.co.uk.

Performances passées Vous pouvez télécharger les performances passées sur 1 an(s) sur notre site Internet à l'adresse www.varietycapital.co.uk.

Autres informations pertinentes Des informations détaillées sur la politique de rémunération de la société de gestion sont disponibles sur le site Internet de ce dernier, <http://www.waystone.com>. Un exemplaire papier pourra être obtenu gratuitement sur demande auprès du bureau de la société de gestion.

La taxation des revenus et des plus-values de l'ICAV et des Actionnaires est soumise aux législations et aux pratiques fiscales de l'Irlande, des pays dans lesquels l'ICAV investit et des juridictions dans lesquelles les Actionnaires sont résidents à des fins fiscales ou autrement soumis à l'impôt. Selon votre pays de résidence, cela peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle. Pour de plus amples détails, veuillez vous adresser à votre conseiller financier.