

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 le fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.



Artemis Funds (Lux) – Pan-European Absolute Return (le « Fonds »)

Actions de capitalisation de catégorie A (couvertes en EUR) [ISIN: LU1805267496]

Un compartiment d'Artemis Funds (Lux). La société de gestion est FundRock Management Company S.A.

Objectifs et politique d'investissement

Objectif : Le Fonds vise à réaliser un rendement positif sur une période glissante de trois ans, malgré les variations des conditions de marché. Il ne peut être garanti que le Fonds réalise un rendement positif sur le long terme ou sur toute autre période de temps et votre capital est à risque.

Politique d'investissement :

- Le Fonds investit principalement (au moins 80%) en actions et dérivés liés à des actions de sociétés cotées, ayant leur siège social ou exerçant une part prépondérante de leur activité économique en Europe.
- Le Fonds utilise des dérivés (instruments financiers dont la valeur est liée aux variations attendues du cours d'un actif sous-jacent) à des fins d'investissement pour prendre à la fois des positions longues et courtes sur des sociétés individuelles. À certaines occasions, le Fonds peut également employer des contrats à terme standardisés sur indices actions et/ou des options (longues ou courtes) dans le but de faire varier le niveau de volatilité et/ou l'exposition de marché du Fonds.
- Le total des dérivés (longs et courts) est susceptible de représenter une part significative de l'exposition brute du Fonds aux sociétés, laquelle sera habituellement comprise dans une fourchette allant de 100% à une limite maximale de 200% de la valeur liquidative. Le Gestionnaire d'investissement a recours aux dérivés pour sélectionner des titres susceptibles de tirer parti de la baisse ainsi que de la hausse des cours des actions. Toutefois, la capacité du Fonds à avoir une exposition brute aux sociétés supérieure à 100% de sa valeur liquidative signifie que le Fonds a le potentiel de générer des rendements plus élevés et de subir des pertes plus importantes que si le Fonds était limité à une exposition brute de 100% de sa valeur liquidative.
- L'exposition nette du Fonds aux sociétés sera généralement comprise dans une fourchette allant de moins 10% à plus 75% (positions longues moins positions courtes). L'exposition nette réelle du Fonds sera guidée par les attentes du Gestionnaire d'investissement quant à l'orientation future des marchés boursiers. Lorsque le Gestionnaire d'investissement s'attend à une baisse probable des marchés boursiers, l'exposition nette du Fonds se situera généralement dans l'extrémité inférieure de la fourchette. Inversement, lorsque le Gestionnaire d'investissement s'attend à une hausse probable des marchés boursiers, l'exposition nette du Fonds se situera généralement dans l'extrémité supérieure de la fourchette.
- Une part significative de la valeur liquidative du Fonds sera détenue en espèces en raison du niveau d'utilisation d'instruments dérivés. Le Fonds détiendra des instruments du marché monétaire, des espèces et quasi-espèces, sous réserve des limites énoncées dans les restrictions d'investissement. Afin de permettre au Fonds de gérer le risque de contrepartie, le Fonds peut également investir sa trésorerie dans des titres d'État. Ces titres seront généralement assortis d'une échéance inférieure à un an.
- Les actions couvertes permettent de recourir aux opérations de couverture de change afin de réduire l'effet des fluctuations du taux de change entre la ou les devises dans lesquelles les actifs du portefeuille sont investis et le dollar américain.

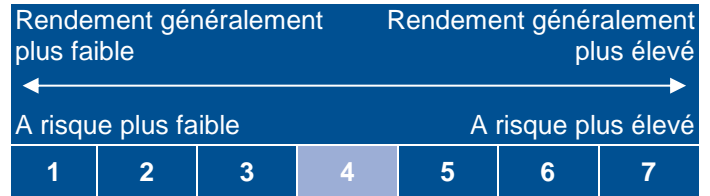
Le Fonds peut également investir dans :

- Des instruments dérivés et autres techniques à des fins de couverture et de gestion efficace du portefeuille. Les instruments dérivés du Fonds peuvent comprendre, sans toutefois s'y limiter, des contrats sur différence, des contrats à terme standardisés, des options, des swaps et des contrats de change à terme de gré à gré.
- D'autres organismes de placement collectif à concurrence de 10% de sa valeur liquidative.

Autres éléments :

- Opérations de couverture de change :** les coûts et bénéfices des opérations de couverture de change s'appliqueront aux catégories couvertes. Cela comprend les coûts de couverture et l'attribution des bénéfices et pertes découlant des opérations de couverture.
- Fréquence de négociation :** vous pouvez acheter et vendre vos actions chaque semaine, du lundi au vendredi, à l'exception des jours fériés luxembourgeois. Les opérations sont traitées à 16 h 00, heure d'Europe centrale, et comprendront vos instructions d'achat ou de vente pour le même jour si celles-ci sont reçues avant 13 h 00, heure d'Europe centrale.
- Indice de référence :** Le LIBOR 3 month index. L'indice de référence constitue un point de référence par rapport auquel la performance du fonds peut être mesurée. Le portefeuille du fonds peut sensiblement différer de son indice de référence.
- Politique de distribution :** il s'agit d'une catégorie de capitalisation. Tous revenus reçus par ce Fonds sont réinvestis dans celui-ci et automatiquement reflétés dans la valeur de votre investissement.

Profil de risque et de rendement



- Le fonds relève de la catégorie indiquée en raison de sa volatilité historique (la proportion ainsi que la rapidité avec laquelle la valeur des actions du fonds a augmenté ou chuté par le passé). Il ne constitue pas forcément une indication fiable du profil de risque futur du fonds.
- La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut varier dans le temps.
- Une catégorie de risque « 1 » ne signifie pas que l'investissement est « sans risque ».

L'indicateur de risque peut ne pas pleinement tenir compte des risques suivants, lesquels peuvent avoir une incidence sur la performance du :

- Risque de volatilité du marché :** la valeur du Fonds ou de ses revenus peut augmenter ou diminuer en raison des variations des marchés boursiers, des devises et des taux d'intérêt, chacun des trois pouvant évoluer de façon irrationnelle et être influencé de manière imprévisible par divers facteurs, notamment des événements politiques et économiques.
- Risque de change :** une partie ou la totalité des actifs du Fonds peut être placée dans une devise autre que sa devise de comptabilité. La valeur des actifs, et le revenu qui en découle, peuvent diminuer si la devise chute par rapport à la devise de comptabilité du Fonds.
- Risque de positionnement :** l'exposition du fonds aux catégories d'actifs et devises, longue ou courte est fonction de l'anticipation par le Gestionnaire d'investissement de l'orientation future des marchés d'actions. Il ne saurait être garanti que le fonds soit correctement positionné pour profiter de l'orientation des marchés.
- Risque de crédit :** Les investissements dans des titres à revenu fixe sont exposés aux risques de marché et de crédit et seront impactés par les variations des taux d'intérêt. Les variations des taux d'intérêt sont déterminées par un certain nombre de facteurs économiques, en particulier par les prévisions du marché en termes d'inflation future.
- Risque lié aux produits dérivés :** le Fonds peut investir dans des instruments dérivés dans l'objectif de bénéficier tant de la hausse que de la baisse (prise de positions courtes) des cours. Si la valeur des actifs rattachés évolue dans la direction contraire, le Fonds perdra de l'argent. Par ailleurs, un instrument dérivé peut ne pas générer le niveau de rendement attendu et entraîner pour le Fonds des pertes supérieures à son propre coût.
- Risque lié aux avoirs en espèces :** le Fonds peut détenir d'importants avoirs en espèces. S'il en est ainsi lorsque les marchés sont en hausse, les rendements du Fonds pourraient être inférieurs à ceux d'investissements dans d'autres types d'actifs.
- Risque lié aux couvertures de change :** le Fonds comporte des catégories couvertes permettant de protéger les actions de ces catégories des fluctuations de change non souhaitées. Les actions couvertes sont exposées aux risques de marché, peuvent ne pas être totalement protégées de toutes fluctuations de change et peuvent ne pas être constamment couvertes en totalité. Les coûts des opérations de couverture peuvent également avoir un impact négatif sur les rendements du Fonds.

Frais du Fonds

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Aucuns
Frais de sortie	Aucuns
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi	
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	1,700%
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	20,00% de la surperformance de la catégorie d'actions par rapport à l'indice LIBOR 3 mois. Veuillez vous reporter au prospectus pour de plus amples détails. Aucune commission de performance n'a été prélevée sur l'exercice financier antérieur du Fonds.

- Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.
- Le montant des frais courants correspond à une estimation plutôt qu'à des chiffres passés car il rend mieux compte du montant des frais futurs escomptés. Les frais peuvent varier d'une année à l'autre. Les frais exacts facturés pour chaque exercice figurent dans le rapport annuel du fonds.
- L'indice de référence utilisé pour calculer la commission de performance est fourni par un agent administratif du registre d'indices de référence AEMF qui inclut les coordonnées de tous les agents administratifs autorisés, enregistrés, reconnus et évalués de l'UE et de pays tiers conjointement avec leur autorité de tutelle.
- Les frais de gestion annuels sont prélevés sur le revenu.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez consulter la section 7 du prospectus du Fonds, lequel est disponible sur www.artemisfunds.com or www.fundinfo.com.

Performances passées

Les données ne sont pas suffisantes pour fournir une indication utile des performances passées de la catégorie d'actions.

- Les performances passées incluent l'ensemble des frais à l'exception des frais d'entrée de la période durant laquelle ces derniers étaient applicables.
- Les performances passées du Fonds ne préjugent en rien de ses performances futures.
- La performance est calculée en euros.
- Date de lancement du Fonds : 7 août 2018.
- Date de lancement de la Catégorie : 6 novembre 2018.

Informations pratiques

Dépositaire : J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Informations complémentaires : veuillez consulter le prospectus et les derniers rapports semestriel et annuel du Fonds. Les documents sont mis à disposition en anglais et en allemand, sans frais. Vous pouvez obtenir ces renseignements, ainsi que d'autres informations telles que le prix des actions des différentes catégories du Fonds, en contactant Artemis ou sur www.fundinfo.com.

Actif des Compartiments : Les actifs de chaque compartiment sont détenus en propriété exclusive et ne sauraient être utilisés pour acquitter les passifs de quelque autre compartiment ou d'Artemis Funds (Lux).

Politique de rémunération : les informations relatives à la politique de rémunération de la société de gestion sont disponibles sur www.fundrock.com ; un exemplaire papier est disponible sans frais sur demande.

Législation fiscale : La législation fiscale luxembourgeoise applicable au fonds peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.

Responsabilité : La responsabilité d'Artemis Investment Management LLP 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.

Glossaire : pour toutes informations concernant certains des termes utilisés dans le présent document, veuillez consulter le site www.artemisfunds.com/glossary.

Échanges : Sous réserve de toute restriction relative à l'éligibilité des investisseurs eu égard à une catégorie particulière, vous pouvez échanger vos investissements entre les Fonds ou les catégories de la gamme Artemis. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter au prospectus ou contacter Artemis.

Informations complémentaires pour les investisseurs suisses et domiciliés en Suisse : le prospectus, les informations clés pour l'investisseur, les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels sont disponibles gratuitement auprès du Représentant et de l'Agent payeur en Suisse, RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale de Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich.

Coordonnées d'Artemis : veuillez consulter le site www.artemisfunds.com ou appeler au 0800 092 2051 (depuis le Royaume-Uni) ou le +441268 445 401.

Autorisation et réglementation : Le fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). FundRock Management Company S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la CSSF. Artemis Investment Management LLP est agréée et réglementée au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority.

Les présentes informations clés pour l'investisseur sont exactes au 4 février 2019.