

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.

Odey Odyssey Fund, Euro I Class un Compartiment d' Odey Investments plc (ISIN: IE00B4WXN942)

Le Gestionnaire d'Investissement de ce fonds est Odey Asset Management LLP

Objectifs et politique d'investissement

Objectif

Le fonds vise la croissance du capital sur le long terme en s'exposant à un éventail varié de catégories d'actifs.

Politique d'investissement

Le Fonds investira dans différentes catégories d'actifs, y compris des actions, des titres assimilés à des actions (tels que des bons de souscription, des obligations convertibles et fonds négociés en Bourse (ETF)), des produits dérivés (y compris ceux simulant des positions longues et courtes susceptibles d'afficher des performances différentes du marché dans son ensemble), des titres de créance émis par des États et des entreprises, des organismes de placement collectif (y compris des fonds négociés en Bourse (ETF)), des matières premières, des devises et des liquidités.

Caractéristiques essentielles du fonds:

- Le fonds peut, à sa discrétion, investir dans une gamme d'investissements tels que décrits ci-dessus sans qu'il soit nécessaire de se conformer à une valeur de référence particulière.
- Le fonds n'a pas de marché ou de catégorie d'actifs cibles spécifiques et, à tout moment donné, une quelconque catégorie d'actifs peut représenter jusqu'à 100 % de l'actif du fonds.
- La réussite ou l'échec du fonds dépend de l'expertise du Gestionnaire d'Investissement en termes d'allocation des actifs aux catégories d'actifs les plus opportunes à tout moment donné.
- Le fonds peut investir à concurrence de 100 % dans des titres de créance spéculatifs.
- Le fonds peut investir à concurrence de 10 %, au total, de son actif net dans des OPCVM coordonnés et/ou des OPCVM non coordonnés.

- Des produits dérivés peuvent être utilisés à des fins d'investissement et pour gérer le profil de risque du fonds.
- Le fonds peut prendre des positions longues et courtes sur n'importe quelle catégorie d'actifs.
- Vous pouvez acheter et vendre des actions du fonds chaque jour ouvrable.
- Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai de 5 ans.
- Les produits du fonds s'ajouteront à la valeur de votre investissement.
- Il s'agit d'un fonds d'investissement multi-actifs à gestion active axé sur le rendement qui dispose d'une latitude considérable en termes d'allocation de ses actifs, à même notamment de recourir à l'effet de levier et de détenir des instruments sophistiqués, tels que des contrats à terme standardisés et d'options. Le flux de performance est susceptible d'être volatil et le fonds convient uniquement aux investisseurs ayant un horizon de placement à long terme et à même de tolérer un risque élevé. **Les investisseurs peuvent ne pas recouvrer l'intégralité des fonds investis et un placement dans ce fonds ne doit constituer qu'une partie du portefeuille total d'un investisseur. Les investisseurs sont invités à consulter leur conseiller professionnel quant au caractère approprié de ce fonds.**

Profil de risque et de rendement

En général rendement moindres En général rendement plus élevés

← Risque moindre Risque plus élevé →

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

- Cet indicateur évalue la volatilité du fonds. Plus la volatilité passée du fonds est importante, plus le chiffre correspondant sur l'échelle est élevé, et il y a de chances que les investisseurs du fonds subissent des pertes ou réalisent des gains. Le chiffre le plus bas de l'échelle n'est pas synonyme d'un fonds sans risque.
- Le fonds a été classé dans la catégorie 7, car sa volatilité a été mesurée comme étant élevée.
- Cet indicateur est fondé sur des données historiques et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de ce fonds. Il n'est pas garanti que le profil de risque et de rendement reste le même, il peut changer au fil du temps.

- Risque de liquidité : Par moments, certaines actions peuvent se négocier rarement, ce qui signifie qu'il peut être plus difficile pour le fonds de les acheter et de les vendre. Les prix peuvent aussi être soumis à des variations à court terme.
- Risque de contrepartie : Le fonds pouvant conclure des contrats sur produits dérivés, il existe un risque que d'autres parties ne parviennent pas à s'acquitter de leurs obligations. Cela peut entraîner des retards dans la réception de montants dus au fonds, recevoir moins que ce qui est dû ou ne rien recevoir.
- Risque de marché : la valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse. On ne peut donner aucune assurance que l'objectif d'investissement du fonds se réalisera.
- Risque des titres à revenu fixe : Les titres à revenu fixe sont affectés par les tendances des taux d'intérêt et d'inflation. Si les taux d'intérêt montent, la valeur du capital peut baisser et vice-versa. L'inflation diminuera aussi la valeur réelle du capital. La valeur d'un titre à revenu fixe est affectée également par sa cote de crédit
- Risque de change : au niveau du portefeuille, toute décision d'opération de couverture du risque de change eu égard aux expositions à des monnaies autres que la monnaie de référence est à la discrétion du gestionnaire de fonds. Lorsque le fonds n'est pas couvert, étant donné que le fonds investit dans des valeurs étrangères, tout mouvement des taux de change peut entraîner une augmentation ou diminution de la valeur de votre investissement. Au niveau de la catégorie d'actifs, il s'agit d'une catégorie d'actifs libellée dans une monnaie autre que la monnaie de référence, qui est assortie d'une couverture dans la monnaie de référence du fonds.
- Risque de conservation : lorsque les actifs du fonds sont détenus en dépôt, un risque de perte est possible, en cas d'insolvabilité, de négligence ou d'action frauduleuse du dépositaire ou du sous-dépositaire.
- Impact des techniques financières : Le fonds peut investir dans des produits dérivés, ce qui peut entraîner un effet de levier pour le fonds, c'est-à-dire l'exposition du fonds est supérieure à sa valeur liquidative. Une fluctuation relativement faible de la valeur de l'investissement sous-jacent du produit dérivé peut avoir un impact positif ou négatif bien plus important sur la valeur du fonds que si ce dernier détenait lui-même l'investissement sous-jacent. Les produits dérivés sont utilisés également pour réduire le risque en assurant une couverture contre les fluctuations de la valeur des investissements détenus par le fonds.
- Pour des détails complets sur les risques du fonds, veuillez consulter le prospectus qui peut être obtenu à l'adresse dans « Informations pratiques » au verso.

Frais

Les frais que vous payez servent à payer les coûts de fonctionnement du fonds. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

| | |
|-----------------|---------------------|
| Frais d'entrée | À concurrence de 5% |
| Frais de sortie | Aucun |

Sauf lorsqu'une commission de dilution est appliquée, cela est le maximum qui pourrait être ôté de votre argent avant qu'il ne soit investi.

Frais prélevés par le fonds sur une année

| | |
|----------------|--------|
| Frais courants | 1,17 % |
|----------------|--------|

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

| | |
|---------------------------|--|
| Commission de performance | 20% de la surperformance d'une catégorie d'actions entre le début et la fin de l'exercice. |
|---------------------------|--|

Les frais d'entrée indiqués sont un chiffre maximum. Dans certains cas, les investisseurs peuvent payer moins. Vous pouvez découvrir quels sont les frais réels auprès de votre conseiller financier ou de votre distributeur.

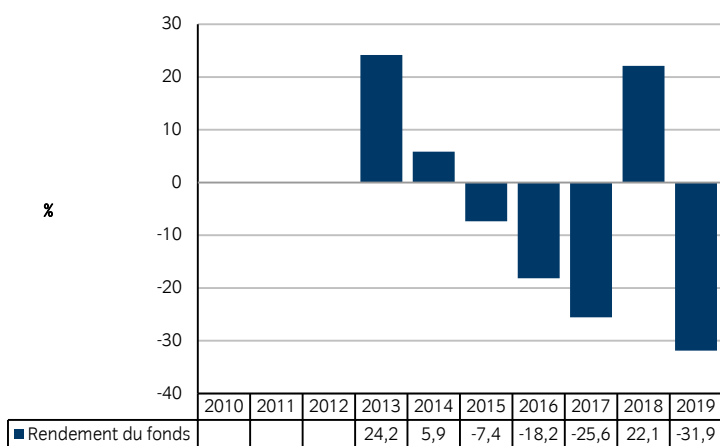
Le chiffre des frais courants est basé sur les charges de l'exercice clôturé au 31 décembre 2019. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Les frais courants sont déduits des produits du fonds. Ils excluent toute commission de performance payée et le coût des opérations de portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée ou de sortie payés par le fonds lors de l'achat ou de la vente de parts dans un autre organisme de placement collectif.

Aucune commission de performance n'a été versée au titre de cette catégorie d'actions du Fonds au cours du dernier exercice financier.

Une commission de dilution à concurrence de 0,50 % peut vous être prélevée à l'entrée ou à la sortie du fonds.

Pour des informations complémentaires sur les frais, veuillez vous référer aux Commissions et frais généraux énoncés dans le Prospectus sous le titre « Gestion et Administration de la Société – Commissions et Frais »; le Prospectus peut être obtenu gratuitement à l'adresse « Informations pratiques » ci-dessous.

Performances passées



- Les performances passées ne constituent pas une garantie de résultats futurs et la valeur de tous les investissements ainsi que le revenu qui en découle peuvent évoluer à la baisse comme à la hausse.
- Le fonds a été lancé en octobre 2011.
- Les performances passées indiquées dans le tableau ci-contre sont nettes de commissions et autres frais mais elles ne prennent pas en compte les frais d'entrée susceptibles d'être payés lors de l'achat ou de la vente d'un investissement.
- La catégorie d'actions a été lancée en mars 2012.
- La performance est calculée en EUR.

Informations pratiques

- Odey Investments plc

Ce document d'information clé pour l'investisseur décrit un fonds au sein de la société Odey Investments plc. Le prospectus et les rapports périodiques sont établis pour la société dans son ensemble.

- Documents

Des exemplaires du prospectus du fonds et des derniers rapports annuels et semestriels du fonds et d'Odey Investments plc peuvent être obtenus auprès de U.S. Bank Global Fund Services (Ireland) Limited, 24-26 City Quay Dublin 2, Irlande et www.odey.com. Ces documents sont disponibles en anglais et à titre gratuit. La législation fiscale en Irlande peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle.

- Fiscalité

- Responsabilité

Odey Investments plc peut être tenue responsable uniquement sur la base de toute déclaration contenue dans le présent document, qui est trompeuse, inexacte ou incohérente avec les parties applicables du prospectus relatif à Odey Investments plc.

- Droits de conversion

Sous réserve des restrictions sur l'éligibilité des investisseurs s'agissant d'une catégorie d'actions donnée, un actionnaire d'un fonds peut être en mesure, à tout moment, de convertir tout ou partie de ses actions d'une catégorie ou d'un fonds en actions d'une autre catégorie ou d'un autre fonds de la société. Veuillez consulter le prospectus pour des détails complets.

- Ségrégation du Fonds

Odey Investments plc est un fonds à compartiments multiples avec responsabilité séparée entre les compartiments. Cela signifie que, en vertu du droit irlandais, les avoirs du fonds sont conservés séparément des avoirs d'autres compartiments d'Odey Investments plc et que votre investissement ne sera affecté par aucune créance concernant un quelconque autre compartiment d'Odey Investments plc.

- Prix des actions et informations complémentaires

Les derniers prix publiés des actions du fonds et d'autres informations, en ce compris les modalités d'achat et de vente des actions, sont disponibles aux heures normales de bureau auprès de U.S. Bank Global Fund Services (Ireland) Limited, 24-26 City Quay Dublin 2, Ireland et www.odey.com.

- Dépositaire

JP Morgan Bank (Ireland) plc.

- Rémunération

Des informations détaillées sur la politique de rémunération de la Société, y compris, notamment, une description des modalités de calcul de la rémunération et des avantages ainsi que l'identité des personnes responsables de l'octroi de la rémunération et des avantages, figureront sur le site sur www.odey.com et une copie au format papier sera mise à disposition gratuitement, sur demande.

- Ce fonds est agréé en Irlande par la Banque centrale d'Irlande (Central Bank of Ireland). Odey Asset Management LLP est agréé au Royaume-Uni et réglementé par la Financial Conduct Authority.