

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.

Consumer Alpha™ Global Leaders Fund Class BB (USD) dis. (LU2110830184) un compartiment de Infusive UCITS Fund

Ce fonds est géré par Waystone Management Company (Lux) SA (anciennement dénommée MDO Management Company)

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement

Le Compartiment vise une appréciation du capital sur le long terme par le biais de la détention d'un portefeuille de sociétés qui tirent la majorité de leurs revenus et/ou de leurs bénéfices de services ou de biens « Consumer Alpha™ ».

Politique d'investissement

Le Compartiment cherche à atteindre cet objectif en investissant dans un portefeuille comprenant généralement au moins 40 entreprises « Consumer Alpha™ » parmi les meilleures (« best-in-class ») du monde entier. Le Gestionnaire cherche à cibler les sociétés qui, à ses yeux, tirent parti de flux de trésorerie solides et du potentiel de génération de taux de rendement supérieurs à leur coût du capital respectif. Il cherche en particulier à investir dans des sociétés dont il estime que la croissance des revenus et/ou les marges bénéficiaires élevées alimenteront régulièrement ces flux de trésorerie sur le long terme. Le Compartiment peut conclure des Opérations de financement sur titres afin de poursuivre sa stratégie d'investissement. Les types d'actifs qui pourront faire l'objet d'Opérations de financement sur titres seront conformes à la politique d'investissement du Compartiment et incluront notamment des actions et des obligations.

Pour le Gestionnaire, la proportion maximale et la proportion attendue de la Valeur nette d'inventaire du Compartiment pouvant être investies dans chaque type d'Opération de financement sur titres ne devraient pas dépasser les niveaux suivants :

- Opérations de prêt de titres : 50%
- Transactions d'achat-revente et de vente-rachat : 50%
- Opérations de prise et de mise en pension : 50%

Le Compartiment est géré activement sans référence à aucun indice de référence.

Le Compartiment peut conclure des IFD et/ou des Opérations de financement sur titres avec des courtiers et/ou d'autres contreparties (individuellement une « Contrepartie »). Toutes les contreparties aux Opérations de financement sur titres seront établies dans un état membre de l'OCDE, réglementées dans leur pays d'origine et assorties d'une note de crédit à long terme au moins égale à A2 (ou une note équivalente). Tous les revenus issus des Opérations de financement sur titres (minorés des frais de transactions et des commissions de courtage) reviennent au Compartiment.

Le niveau de levier du Compartiment devrait généralement se situer entre 350 et 400% de sa Valeur nette d'inventaire. Il peut toutefois atteindre des niveaux plus élevés.

Le Compartiment peut conclure des transactions de couverture du risque de change.

Monnaie du fonds

La devise de référence du Compartiment est USD.

Politique de distribution

Tous les revenus générés par la classe d'actions sont réinvestis.

Horizon d'investissement

Ce Compartiment peut ne pas convenir aux investisseurs qui souhaiteraient revendre leurs participations dans les 5 ans.

Souscription et Rachat

Les investisseurs peuvent procéder à des souscriptions, des conversions ou des rachats quotidiennement.

Profil de risque et de rendement

A risque plus faible

A risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé



L'indicateur de risque et de rendement précise le niveau des risques éventuels encourus par le Compartiment en proportion de son potentiel de rendement. Plus l'indicateur est élevé, plus le rendement potentiel et le risque de perte sont grands. Cet indicateur de risque est calculé au moyen de données historiques qui ne préjugent en rien des résultats futurs. Par conséquent, la catégorie de risque à laquelle le Compartiment appartient est susceptible de changer au fil du temps. Même si le Compartiment est classé dans la catégorie la plus basse, vous pouvez subir une perte, car aucun investissement n'est entièrement dénué de risque.

Pourquoi le Compartiment est-il dans cette catégorie ?

Le Compartiment a été classé dans la catégorie 5. En raison de l'absence de données historiques pour le Compartiment, ce classement repose en partie sur les données historiques des indices du marché, qui peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment.

Existe-t-il d'autres Risques spécifiques ?

Risque de marché : risque que les valeurs de marché des titres détenus en portefeuille évoluent à la hausse ou à la baisse, quelquefois de façon rapide et imprévisible.

Risque de taux d'intérêt : les investissements à taux fixe du Compartiment et, dans une moindre mesure, les investissements à taux variable seront soumis au risque de taux d'intérêt. Le risque de taux d'intérêt fait référence au risque que la valeur de marché d'une obligation ou d'un titre de créance d'entreprise évolue en raison de changements dans la structure ou le niveau des taux d'intérêt, des spreads de crédit ou des primes de risque.

Risque de crédit : le risque qu'un débiteur n'honore pas ses obligations de remboursement.

Risque opérationnel : lié à des situations telles que des catastrophes naturelles, des problèmes techniques et une fraude.

Risque de liquidité : certains investissements peuvent présenter un niveau de liquidité plus faible en raison des conditions de marché (extrêmes) ou de facteurs spécifiques à l'émetteur et/ou d'un nombre élevé de demandes de rachat de la part d'actionnaires du Compartiment, susceptibles d'entraîner une éventuelle diminution de la valeur de certains investissements de ce dernier.

Risque de contrepartie : l'incapacité d'une contrepartie à exécuter des transactions dans le cas notamment où elle serait déclarée insolvable ou en faillite.

Risque de dérivés: le Compartiment peut avoir recours à des instruments dérivés, tel que décrit dans la section ci-dessus relative à la Politique d'investissement. L'utilisation d'instruments dérivés augmente le risque de perte en raison du recours à l'effet de levier (ou emprunt). Les instruments dérivés permettent aux investisseurs de percevoir des rendements importants pour une faible variation du prix des actifs sous-jacents. Les investisseurs peuvent toutefois perdre des montants importants si le prix du sous-jacent évolue défavorablement dans des proportions significatives.

Risque de change: lorsque le Compartiment investit dans des actifs libellés dans une devise différente. Toute dépréciation de la devise dans laquelle l'actif est libellé par rapport à la devise du Compartiment aura pour effet de faire baisser la valeur du Compartiment.

Une explication complète des risques auxquels le Compartiment est exposé figure dans la partie du prospectus relative aux facteurs de risque spécifiques.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

| | |
|-----------------|--------|
| Frais d'entrée | 0,00 % |
| Frais de sortie | 0,00 % |

Frais prélevés par le Fonds sur une année

| | |
|----------------|--------|
| Frais courants | 1,58 % |
|----------------|--------|

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances

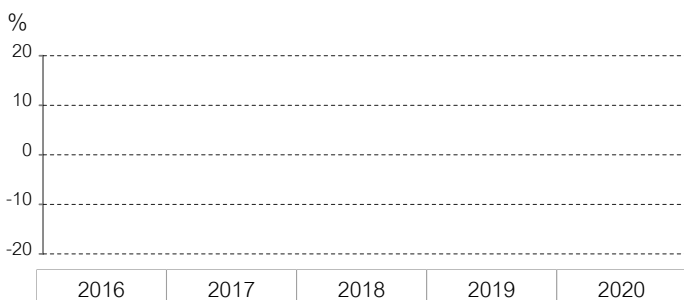
| | |
|---------------------------|--------|
| Commission de performance | Aucune |
|---------------------------|--------|

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 vos investissements.

A compter de la constitution du Fonds, afin de réduire les coûts supportés par celui-ci (et au final par les Actionnaires) et pendant une période au cours de laquelle sa Valeur nette d'inventaire est relativement modeste, certains frais et dépenses seront supportés par Infusive plc. Cette clause peut être révoquée à tout moment avec effet immédiat sur simple notification écrite adressée aux Administrateurs.

Les frais courants sont calculés au 31 décembre 2020. Le rapport annuel du Fonds donnera le montant exact des frais encourus. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre.

Performances passées



As past performance is not yet available for a full calendar year, past performance cannot be disclosed.

Le Compartiment a été lancé le 06/06/2016 et cette classe d'action a été lancée en 2020.

Informations pratiques

Banque dépositaire

The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch

Informations complémentaires

Gestionnaire : Infusive Asset Management Inc.

The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch est nommée agent d'administration centrale et agent de transfert du fonds.

De plus amples informations sur le fonds et une copie de son prospectus, de son dernier rapport annuel et de tout rapport semestriel ultérieur en anglais peuvent être obtenus gratuitement au siège social du fonds. Ces documents sont préparés pour le fonds dans son ensemble et sont disponibles en anglais. Des détails complets sur les compartiments et classes d'actions disponibles peuvent être obtenus dans le prospectus du fonds.

Le présent Document d'information clé pour l'investisseur est disponible en anglais, néerlandais, français, allemand et en espagnol.

Des informations détaillées concernant la politique de rémunération en vigueur du Gestionnaire, en ce compris une description de la méthode de calcul de la rémunération et des avantages ainsi que l'identité des personnes responsables de l'attribution de cette rémunération/ces

avantages, sont accessibles via le lien suivant : <http://www.mdo-manco.com/remuneration-policy>. Une copie au format papier de la politique de rémunération est également disponible gratuitement auprès du Gestionnaire, sur simple demande.

Déclaration de responsabilité

La responsabilité de la société de gestion peut être engagée devant la loi pour les déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus.

Législation fiscale

Le régime fiscal luxembourgeois peut avoir un impact sur la situation fiscale personnelle des actionnaires.

Representative share class Information

Catégorie d'actions BB Distributing USD (LU2110830184) représente la Catégorie d'actions BB Distributing CHF (LU2110830697), BB Distributing EUR (LU2110830853), BB Distributing GBP (LU2110830341).