

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 promotionnel. 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

GuardCap Emerging Markets Equity Fund Actions de la Classe I - USD

GuardCap Emerging Markets Equity Fund est un compartiment de GuardCap UCITS Funds plc

INITIATEUR : GuardCap Asset Management Limited

ISIN : IE00BSJCNT20

SITE WEB : www.guardcap.co.uk

NUMÉRO DE TÉLÉPHONE : +44 20 7907 2400

AUTORITÉ COMPÉTENTE : La Financial Conduct Authority est responsable de la supervision de GuardCap Asset Management Limited en ce qui concerne le présent Document d'informations clés.

SOCIÉTÉ DE GESTION : KBA Consulting Management Limited (le « Gestionnaire ») est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

Autorisé en : Ce PRIIP est autorisé en Irlande.

PUBLIÉ LE 13/07/2023

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type : GuardCap Emerging Markets Equity Fund (le « Fonds ») est un compartiment de GuardCap UCITS Funds plc, une société d'investissement à capital variable constituée en Irlande enregistrée sous le numéro 10102001 et établie en tant que fonds à compartiments multiples appliquant le principe de la ségrégation des engagements entre les compartiments. L'application du principe de la ségrégation des engagements entre les compartiments signifie que les actifs et les passifs de chaque compartiment sont ségrégués en vertu de dispositions légales. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour GuardCap UCITS Funds plc au niveau de la structure à compartiments multiples. Vous pouvez échanger vos actions du Fonds contre des actions d'autres compartiments dans lesquels vous êtes éligible à y réaliser des investissements. De plus amples informations sont disponibles auprès de RBC Investor Services Ireland Limited.

Durée de vie : Le Fonds n'a pas de date d'échéance.

Objectifs :

Objectifs d'investissement : L'objectif d'investissement du Fonds est de rechercher une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capital et des titres similaires émis par des sociétés présentant une exposition aux pays de marchés émergents.

Approche d'investissement : Le Fonds investira principalement dans des titres de capital et des titres similaires cotés sur des marchés reconnus de pays de marchés émergents ou dans des titres cotés sur des marchés développés dans lesquels les activités sous-jacentes présentent une exposition importante aux marchés émergents. Le Fonds investira dans des sociétés qu'il estime présenter une variété d'indicateurs positifs, tels qu'un avantage concurrentiel durable par rapport à d'autres sociétés similaires, une excellente gestion, un historique financier et des perspectives solides et une croissance de qualité éprouvée. Le Fonds peut également investir dans d'autres classes d'actifs, dont, sans s'y limiter, les titres de créance et les taux d'intérêt. Le Fonds peut augmenter ses avoirs en liquidités et dans autres actifs liquides en période de turbulences sur les marchés. Les titres de créance dans lesquels le Fonds investit peuvent être émis par un gouvernement ou une autre entité, avoir un taux d'intérêt fixe ou variable et se caractériseront par une notation de qualité « Investment Grade ». Le Fonds investira dans des actifs que le Gestionnaire estime être plus susceptibles d'atteindre son objectif d'investissement de croissance du capital à long terme. Les risques liés aux facteurs ESG sont également pris en compte dans la sélection des investissements et le Fonds investit dans des entreprises qui font preuve de bonnes pratiques de gouvernance d'entreprise en termes de structure de gestion et de rémunération, de rapports de haute qualité, ainsi que des engagements résolus au niveau environnemental et social. Le Fonds assure la promotion des caractéristiques environnementales et sociales au sens de l'Article 8 du Règlement sur la publication d'informations en matière de développement durable dans le secteur des services financiers. Pour de plus amples informations, nous vous invitons à vous référer au supplément du Fonds.

Utilisations de l'indice de référence : Le Fonds est géré de manière active et sa performance peut s'écarter sensiblement de celle de l'indice MSCI Emerging Market (« l'Indice de référence »). Le Gestionnaire d'Investissement a toute latitude pour effectuer des investissements et n'est pas limité par l'Indice de référence. L'Indice de référence est utilisé uniquement à des fins de comparaison des performances. Le Gestionnaire d'Investissement peut prendre en compte, par exemple, les pondérations par secteur, les pondérations par pays et l'écart de suivi (tracking error) pour chaque investissement par rapport à l'Indice de référence, mais il n'a pas recours à l'Indice de référence à des fins de limitation des investissements.

Le Fonds peut utiliser des instruments financiers dérivés (c'est-à-dire des instruments dont les prix dépendent d'un ou plusieurs actifs sous-jacents, « IFD »). Les IFD et les actifs dans lesquels le Fonds peut investir qui incorporent des IFD peuvent permettre au Fonds d'obtenir une exposition au marché supérieure à la valeur des actifs du Fonds (effet de levier). Les revenus et les plus-values en capital générés par le Fonds sont réinvestis.

Couverture : Le Fonds n'a pas l'intention de s'engager dans une couverture contre le risque de change au niveau du Fonds ou au niveau de la Classe. Par conséquent, les Classes peuvent présenter une exposition en devises étrangères aux actifs du Fonds qui ne sont pas libellés dans la Devise de Classe concernée.

Les revenus et les plus-values en capital générés par le Fonds sont réinvestis. Les Actions du Fonds sont achetées et vendues quotidiennement. Les investisseurs peuvent acheter et vendre leurs actions sur demande chaque jour ouvrable du Fonds.

Investisseurs de détail auxquels le produit est destiné : Le Fonds est adapté à tous les investisseurs qui recherchent une croissance du capital à long terme avec une volatilité inférieure à celle du marché. L'investisseur doit prévoir de rester investi pendant au moins 10 ans et être prêt à supporter des pertes.

Dépositaire : les actifs du Fonds sont détenus par l'intermédiaire de son dépositaire, qui est RBC Investor Services Bank S.A., succursale de Dublin, et sont ségrégués des actifs des autres compartiments de GuardCap UCITS Funds plc.

Des informations complémentaires concernant le Fonds figurent dans le prospectus de GuardCap UCITS Funds plc et dans le supplément au prospectus concerné se rapportant au Fonds. Ces documents sont produits en anglais et des versions de ce document dans d'autres langues seront disponibles sur www.guardcap.co.uk. Le prospectus, le supplément, la politique de rémunération et les états financiers les plus récents sont disponibles gratuitement sur www.guardcap.co.uk. La valeur de l'actif net par Action du Fonds est disponible sur www.guardcap.co.uk.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

INDICATEUR DE RISQUE

L'indicateur de risque sommaire 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 en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Risque moins élevé

Risque plus élevé

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

rendements généralement moins élevés

rendements généralement plus élevés

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 10 années. Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez du produit à une stade précoce et il est possible que vous obteniez moins. Il est possible que vous ne puissiez pas sortir du produit avant échéance. Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre produit, ou de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Ce que vous retirerez de ce produit dépend des performances futures du marché. Les évolutions futures du marché sont incertaines et ne peuvent pas être prédites avec précision.

Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont données à titre indicatif en utilisant les performances pires, moyennes et meilleures du produit au cours des 15 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de stress montre ce que vous pourriez récupérer dans des circonstances de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 10 ans		1 an	5 ans	10 ans (Période de détention recommandée)
Investissement 10.000 USD				
Scénarios				
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.			
Stress	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	2.020 USD	2.170 USD	970 USD
	Rendement moyen chaque année	-79,76%	-26,36%	-20,79%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	6.680 USD	6.570 USD	6.570 USD
	Rendement moyen chaque année	-33,19%	-8,07%	-4,12%
Modéré	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10.330 USD	11.860 USD	14.460 USD
	Rendement moyen chaque année	3,29%	3,46%	3,76%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	20.770 USD	23.610 USD	26.650 USD
	Rendement moyen chaque année	107,70%	18,75%	10,30%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous 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.

Défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 02/2021 et 05/2023.

Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 08/2010 et 08/2020.

Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03/2009 et 03/2019.

QUE SE PASSE-T-IL SI GUARDCAP ASSET MANAGEMENT LIMITED N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch (le « Dépositaire ») exercera les fonctions de conservation des actifs du Fonds. En cas d'insolvabilité de l'Initiateur (GuardCap Asset Management Limited), les actifs du Fonds en dépôt auprès du Dépositaire ne seront pas affectés. Toutefois, en cas d'insolvabilité du Dépositaire, ou d'une personne agissant pour son compte, il est possible que le Fonds subisse une perte financière. Cependant, ce risque est atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de ségréguer ses propres actifs des actifs du Fonds. Le Dépositaire sera également redevable vis-à-vis du Fonds et des investisseurs de toute perte résultant de sa négligence ou de la mauvaise exécution intentionnelle à s'acquitter dûment des obligations qui lui incombent.

Il n'existe aucun système d'indemnisation ou de garantie en place qui puisse compenser tout ou partie de cette perte.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

la personne qui fournit des conseils ou qui vend ce produit peut vous facturer d'autres frais. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera leur incidence sur votre investissement

COÛTS DANS LE TEMPS

Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée pendant laquelle vous détenez le produit et de la performance du produit. Les montants indiqués ici sont présentés à titre indicatif sur base d'un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé ce qui suit :

- La première année, vous obtiendriez le remboursement du montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit se comporte comme indiqué dans le scénario modéré.
- USD 10 000 sont investis.

Investissement 10.000 USD Scénarios	Si vous quittez après 1 an	Si vous quittez après 5 ans	Si vous quittez après 10 ans
Coûts totaux Impact sur les coûts annuels (*)	110 USD 1,10%	599 USD 1,02% chaque année	1.358 USD 0,94% chaque année

(*) 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 4,70% avant déduction des coûts et de 3,76% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

COMPOSITION DES COÛTS

		Si vous quittez après 1 an
Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit.	0 USD
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0 USD
Coûts courants prélevés chaque année		
Coûts de gestion et autres frais administratifs ou de fonctionnement	1,09% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	109 USD
Coûts de transaction	0,01% 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 du produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	1 USD
Coûts accessoires prélevés dans des conditions particulières		
Commissions liées aux résultats	Il n'y a pas de commission liée aux résultats pour ce produit.	0 USD

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE?

Période de détention recommandée : 10 années.

Le Fonds est conçu de manière à procurer une appréciation du capital sur un horizon d'investissement à long terme avec un niveau de risque moyen.

Vous pouvez racheter vos actions quotidiennement et sans pénalité tous les jours où les banques sont ouvertes pour exercer leurs activités habituelles en Irlande et au Royaume-Uni. Si vous sortez du produit à une stade précoce, cela augmentera le risque de rendements inférieurs des investissements ou de perte.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION?

Les réclamations concernant le fonctionnement ou la commercialisation du Fonds peuvent être adressées à GuardCap Asset Management Limited par e-mail à ukcomplianceteam@guardiancapital.com, ou par courrier au 6th Floor 11 Charles II Street, Londres SW1Y 4NS. Pour de plus amples informations, nous vous invitons à vous référer au site www.guardcap.co.uk

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Les informations détaillées sur la politique de rémunération du Gestionnaire, parmi lesquelles, mais sans s'y limiter, une description de la manière dont les avantages sociaux attachés à la rémunération sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et des avantages sociaux, comprenant la composition du comité de rémunération, le cas échéant, peuvent être obtenues sur le site www.guardcap.co.uk et une copie imprimée est disponible, gratuitement et sur demande.

Nous sommes tenus de vous fournir des documents supplémentaires, tels que le dernier prospectus du produit, les rapports annuels et semestriels sur les performances passées. Ces documents et d'autres informations sur les produits sont disponibles en ligne à l'adresse suivante : www.guardcap.co.uk

Les performances sont présentées pour des années civiles complètes depuis le lancement de cette classe d'actions en 2016 et figurent avec les précédents calculs de scénarios de performances mensuels à l'adresse <https://swift.zeidlerlegalservices.com/priip-info/guardcap-ucits-funds-plc>.