

Objectif

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

PATRIZIA Low Carbon Core Infrastructure Fund

PATRIZIA Low Carbon Core Infrastructure Fund (Le « Fonds »)

un compartiment de Fidante Partners Liquid Strategies ICAV (l'« ICAV »)

Code ISIN Class R EUR Accumulation (Unhedged) : IE00BJSB2902

Fabricant et Société de gestion des PRIIP : Waystone Management Company (IE) Limited (Waystone)

Pour obtenir plus d'informations sur ce produit, veuillez consulter www.fidante.com/ucits ou appeler le +44 207 832 0900

La Banque centrale d'Irlande (BCI) est responsable de la supervision de Waystone concernant ce Document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en Irlande et réglementé par la BCI.

Waystone est agréée en Irlande et réglementée par la CBI.

Date de production du document d'informations clés : 15/02/2024

En quoi consiste ce produit ?

Type

Le Produit est une part du Compartiment PATRIZIA Low Carbon Core Infrastructure Fund (le Compartiment), qui fait partie du Fidante Partners Liquid Strategies ICAV (le « Fonds parapluie »), une structure ouverte de gestion collective d'actifs d'Irlande à capital variable et à responsabilité séparée entre les compartiments constituée en Irlande en vertu du Irish Collective Asset-management Vehicles Act de 2015, immatriculée en Irlande le 25 mars 2015 conformément à la Loi sur les ICAV.

Durée

Le Fonds est ouvert et n'a pas de date d'échéance. Sous réserve des droits de liquidation, de dissolution et de résiliation du conseil d'administration du Fonds énoncés dans le prospectus du Fonds, le Fonds ne peut pas être automatiquement résilié. Waystone Management Company (IE) Limited, qui fabrique les PRIIP, n'est pas autorisée à résilier le produit unilatéralement.

Objectifs

Objectif d'investissement

Le Fonds cherche à procurer aux investisseurs un rendement total grâce à la croissance du capital et au revenu tiré de l'exposition aux sociétés d'infrastructure et de services publics, mais rien ne garantit qu'il y arrivera. Le fonds est géré activement, ce qui signifie que le gestionnaire de portefeuille sélectionnera, achètera et vendra activement des titres dans le but d'atteindre l'objectif d'investissement du fonds.

Politique d'investissement

Le Fonds investit dans un portefeuille diversifié d'actions et de titres apparentés à des actions émis par des sociétés d'infrastructure et de services publics, cotées ou négociées sur des marchés mondiaux établis.

Le Fonds n'investira pas dans des actions ou des titres apparentés à des actions cotés ou négociés dans des marchés émergents.

Le Fonds ciblera des titres liquides, afin que les titres du Fonds puissent être achetés ou vendus sur le marché sur une période courte sans affecter leur prix.

Le Fonds portera une attention particulière sur les actifs d'infrastructure de base (titres d'infrastructure et des services publics cotés) et cherchera à offrir aux investisseurs une exposition à des actifs d'infrastructure de haute qualité. Le Gestionnaire d'investissement du Fonds considère que les risques liés au changement climatique figurent parmi ceux qui pèsent le plus sur la valorisation de nombreux actifs d'infrastructure. Le Gestionnaire d'investissement vise à les réduire en évaluant l'exposition aux émissions de carbone au cours du processus d'investissement et prévoit qu'il en résultera une faible exposition aux émissions de carbone de l'ensemble des placements du Fonds. Une approche de « trajectoire de réchauffement de 2 °C au maximum » est appliquée.

Il ne sera pas investi plus de 70 % de la valeur liquidative du Fonds dans le même Secteur de classification GICS (Global Industry Classification Standard). Il ne sera pas investi plus de 50 % de la Valeur liquidative du Fonds dans un même pays. De

plus, il ne sera pas investi plus de 5 % de la valeur liquidative du Fonds dans un même titre.

La performance du Fonds sera mesurée par rapport à l'indice des prix à la consommation de l'OCDE plus 5 % par an sur des périodes glissantes de cinq ans. La performance du Fonds peut également être présentée par rapport aux indices FTSE Developed Core Infrastructure Total Return Index, MSCI World Total Return Index, FTSE Developed Core Infrastructure 50/50 Total Return Index, S&P Global Infrastructure Total Return Index et Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Total Return Index (les « Indices »).

Le Fonds n'a pas l'intention de suivre ou de répliquer les Indices, qui sont inclus à des fins de comparaison de la performance uniquement.

Les actions et les titres apparentés à des actions dans lesquels le Fonds peut investir comprennent, entre autres, des actions ordinaires, des titres convertibles, des certificats de dépôt et des titres composés (c.-à-d. deux titres ou plus contractuellement formant une seule unité vendable et qui ne peuvent pas être achetés séparément).

Il ne sera pas investi plus de 10 % de la valeur liquidative du Fonds dans des valeurs mobilières.

Le Fonds peut détenir des liquidités et/ou des actifs liquides à titre accessoire tels que des instruments du marché monétaire et des dépôts en espèces.

Les instruments dérivés peuvent être utilisés à des fins d'investissement et/ou de gestion efficace du portefeuille.

L'ICAV considère que le Fonds répond aux critères de l'Article 8 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité (Règlement UE/2019/2088) pour être qualifié de produit financier qui promeut, entre autres, des caractéristiques environnementales ou sociales. De plus amples informations sur les facteurs de durabilité de ce Fonds sont disponibles dans le supplément et sur le site Web www.fidante.com/ucits.

Politique relative aux catégories d'actions :

Cette catégorie d'actions réinvestira les revenus.

La devise de référence du Fonds est : USD. Cette catégorie d'actions est libellée en EUR.

Remboursement et opération

Les actions du Fonds peuvent être rachetées sur demande. Vous pouvez acheter et vendre des actions les jours ouvrables où les banques commerciales sont ouvertes à Dublin et à Sydney.

Investisseurs de détail visés

Le Fonds est destiné à convenir aux investisseurs qui cherchent à investir pendant au moins cinq ans, tout en recherchant des niveaux de rendement modérés à élevés et qui sont conscients de la possibilité de connaître des périodes de rendements négatifs.

Dépositaire

Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company

Informations complémentaires

Veuillez vous reporter à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

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

Indicateur de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant 5 ans.

Le risque réel peut varier considérablement si vous encaissez à un stade précoce, et vous pouvez récupérer moins.

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

Scénarios de performance

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.

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 et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:

5 ans

Exemple d'investissement:

EUR 10000

Si vous sortez
après 1 an

Si vous sortez
après 5 ans

Scénarios

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	EUR 6920	EUR 5500
	Rendement annuel moyen	-30.82%	-11.28%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 9170	EUR 9850
	Rendement annuel moyen	-8.29%	-0.30%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 10690	EUR 13840
	Rendement annuel moyen	6.90%	6.71%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 12370	EUR 19290
	Rendement annuel moyen	23.71%	14.04%

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant un indice de référence approprié entre Janvier 2019 et Décembre 2023.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant un indice de référence approprié entre Janvier 2019 et Décembre 2023.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant un indice de référence approprié entre Janvier 2019 et Décembre 2023.

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'a aucune obligation de paiement puisque le Fonds n'a pas été conçu dans cette perspective. Vous n'êtes couvert par aucun régime national d'indemnisation. Pour vous protéger, les actifs sont détenus par une société distincte, un dépositaire. En cas de défaut du Fonds, le dépositaire liquidera les investissements et distribuera le produit aux investisseurs. Toutefois, dans le pire des cas, vous pourriez perdre la totalité 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, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du 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 que, pour la première année, vous récupériez le montant investi (rendement annuel nul). Pour les autres périodes de détention, nous nous sommes basés sur une performance du produit équivalente à celle du scénario modéré et EUR un investissement de 10 000 EUR.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	EUR 155	EUR 953
Incidence des coûts annuels (*)	1.6%	1.6% 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 8.26 % avant déduction des coûts et de 6.71 % 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

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous pouvons facturer des frais d'entrée allant jusqu'à 5.00 %, mais uniquement avec votre accord préalable. La personne qui vous vend ce produit peut vous facturer des frais d'entrée distincts.	Jusqu'à EUR 500
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	EUR 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.40 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	EUR 140
Coûts de transaction	0.15 % 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.	EUR 15
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	EUR 0

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 n'a pas de période de détention minimale requise, mais il est conçu pour un investissement à moyen terme. Ainsi, vous devez avoir un horizon d'investissement d'au moins 5 ans.

Les Actionnaires peuvent racheter leurs Actions un Jour de transaction à la Valeur liquidative par Action de la Catégorie concernée (sauf pendant toute période où le calcul de la Valeur liquidative est suspendu). Le Délai de négociation est fixé à 12 h 00 (heure irlandaise) et le Jour de transaction signifie chaque jour (autre qu'un samedi ou un dimanche) où les banques commerciales sont ouvertes à Dublin, Irlande, et à Sydney, Australie, et/ou tout autre jour déterminé par les Administrateurs de temps à autre et tel que notifié à l'avance aux Actionnaires, et/ou tout autre jour que les Administrateurs peuvent, à leur entière discrétion, déterminer et notifier à l'avance aux Actionnaires, sous réserve qu'il y ait au moins deux Jours de transaction par mois à intervalles réguliers.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Vous pouvez adresser votre réclamation à la Société de gestion par courrier au 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE – Dublin, D04 A4E0, Irlande, ou par e-mail à

complianceeurope@waystone.com. Si vous souhaitez faire une réclamation concernant la personne qui vous a conseillé ou vendu ce produit, elle vous informera de la procédure à suivre.

Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir gratuitement des exemplaires du prospectus, du supplément et des derniers rapports annuels et semestriels de l'ICAV (une fois publiés) auprès du siège social de l'ICAV en Irlande pendant les heures normales de bureau, chaque jour ouvré ou sur le site Internet www.fidante.com/ucits. Ces documents sont disponibles en anglais.

Vous trouverez des informations relatives aux performances passées du produit depuis sa création et aux calculs des scénarios de performances passés à l'adresse <https://fidante.com/eu/patrizia-priips>.

Les détails de la politique de rémunération de la Société de gestion mise à jour, avec, entre autres, une description de la méthode de calcul de la rémunération et des avantages, l'identité des personnes responsables d'attribuer la rémunération et les avantages, y compris la composition du comité de rémunération, sont disponibles sur www.waystone.com/waystone-policies/. Un exemplaire pourra être consulté sur demande, sans frais.