Document d'Informations Clés

fidante

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

Ardea Global Alpha Fund

Ardea Global Alpha Fund (Le « Fonds »)
un compartiment de Fidante Partners Liquid Strategies ICAV (l'« ICAV »)
Code ISIN Class X (GBP Hedged) Distribution : IE00BKPVDG40
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 agrée 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 Ardea Global Alpha 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

L'objectif d'investissement de la Catégorie est de viser un rendement de 2 % par an supérieur à Sterling Overnight Index Average (SONIA) over a two year horizon.

Politique d'investissement

L'approche d'investissement spécialisée du Fonds, basée sur la « valeur relative », fait appel à des sources de rendement à revenu fixe afin de viser des rendements constants et contrôlés en termes de volatilité, indépendamment du niveau des rendements des obligations, de l'orientation des taux d'intérêt et des fluctuations générales du marché. L'exposition globale nette du Fonds à la duration des taux d'intérêt devrait généralement rester dans une fourchette de ± 1 an, ce qui implique que le portefeuille évoluera de moins de ±1 % en valeur globale pour une variation de ±1 % du niveau global des taux d'intérêt du marché.

Le Fonds a pour objectif de générer des rendements en cas d'erreur d'évaluation qui se produit lorsque des titres de taux d'intérêt étroitement liés, dont les caractéristiques de risque sous-jacent sont très similaires, sont évalués de manière incohérente les uns par rapport aux autres, ce que l'on appelle l'erreur d'évaluation de la « valeur relative ». . C'est ce qui fait de l'évaluation erronée de la « valeur relative » une source de rendement fiable, sur laquelle Ardea a établi un processus d'investissement reproductible.

Le Fonds investit principalement dans des obligations d'État de haute qualité, des produits dérivés connexes et des équivalents de trésorerie, sur les segments les plus liquides des marchés mondiaux des titres à revenu fixe.

L'allocation des actifs du Fonds sera (i) un minimum de 75 % à détenir en obligations d'État ; et (ii) un maximum de 25 % de l'exposition en trésorerie, équivalents de trésorerie et exposition nette aux produits dérivés.

Le Fonds fait appel aux instruments dérivés pour gérer les risques, ainsi que pour améliorer la précision, l'efficacité et la liquidité de la mise en œuvre des stratégies d'investissement du Fonds en termes de « valeur relative ». Les produits dérivés sont également utilisés pour couvrir l'exposition au risque de change, et le Fonds est autorisé à conclure des contrats de prise et de mise en pension.

Le Fonds peut investir dans des produits dérivés négociés en bourse et de gré à gré, notamment des contrats à terme, des contrats à livrer, des swaps et des options. Le Fonds peut également utiliser des instruments dérivés pour investir dans des indices financiers qui peuvent inclure des indices de taux d'intérêt, des indices des prix à la consommation, des indices SONIA, ESTR et d'autres indices considérés comme appropriés à l'objectif d'investissement du Fonds.

Le Fonds peut également conclure des contrats de prise en pension et de mise en pension, ces contrats étant la vente et le rachat ultérieur d'un titre. Pour la partie qui vend le titre (et qui s'engage à le racheter à l'avenir à un moment et à un prix déterminés), il s'agit d'un contrat de prise en pension et il sera généralement utilisé comme un moyen de lever des fonds à court terme. Son effet économique est celui d'un prêt garanti, car la partie qui achète le titre met des fonds à la disposition du vendeur et détient le titre en garantie ; pour la partie qui achète le titre (et accepte de le vendre à l'avenir à un moment et à un prix déterminés), il s'agit d'un contrat de prise en pension et il sera généralement utilisé comme un investissement à court terme et sûr, grâce auquel des revenus supplémentaires sont générés par les frais financiers, car l'écart entre les prix de vente et de rachat payés pour le titre représente les intérêts du prêt.

La constitution du portefeuille vise à contrôler la volatilité des performances et à minimiser l'exposition aux conditions variables du marché, y compris les scénarios défavorables extrêmes. Pour y parvenir, la priorité est donnée à la diversification et à l'équilibre des risques. Premièrement, en diversifiant consciemment le risque à travers de nombreuses stratégies d'investissement indépendantes et de taille modeste afin d'atténuer le risque qu'une seule stratégie ne submerge pas le portefeuille. Ensuite, en incluant intentionnellement un mélange de différents types de stratégies qui peuvent être performantes dans différents scénarios, y compris des allocations plus importantes aux stratégies qui surperforment dans des environnements de marché défavorables.

Le Fonds ne peut pas investir plus de 10 % de sa valeur liquidative dans des valeurs mobilières négociables qui ne sont pas cotées ou négociées sur un marché autorisé (comme indiqué dans le Prospectus).

Politique relative aux catégories d'actions :

Cette catégorie d'actions peut verser des dividendes sur une base semestrielle.

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

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

Un investissement dans le Fonds est conçu pour être un investissement à moyen terme, généralement de 2 à 3 ans, et est destiné aux investisseurs qui recherchent la liquidité et la préservation du capital et à se diversifier des actions ainsi que des allocations traditionnelles de duration et/ou de titres à revenu fixe basés sur le crédit.

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

L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant 3 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.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Cela évalue à un niveau faible à moyen les pertes potentielles liées aux performances futures, et les mauvaises conditions de marché sont peu susceptibles d'avoir un impact sur la capacité à vous payer.

Soyez conscient du risque de change. Vous recevrez des paiements dans une devise différente. Le rendement final obtenu dépendra donc du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

D'autres risques peuvent affecter la performance des actions: • Risque collatéral • Risque de contrepartie • Risque de crédit • Risque lié aux instruments dérivés • Risque de taux d'intérêt

Pour tous les détails, veuillez vous reporter au prospectus.

Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement.

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 influer 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:		**3 ans**	
Exemple d'investissement:		**GBP 10000**	
		Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 3 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	GBP 8420	GBP 9500
	Rendement annuel moyen	-15.78%	-1.69%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	GBP 9620	GBP 9700
	Rendement annuel moyen	-3.79%	-1.00%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	GBP 10300	GBP 10920
	Rendement annuel moyen	2.96%	2.96%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	GBP 11020	GBP 12280
	Rendement annuel moyen	10.20%	7.09%

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 2021 et Décembre 2023.
Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant un indice de référence approprié entre Janvier 2021 et Décembre 2023.
Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant un indice de référence approprié entre Janvier 2021 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
etGBP un investissement de 10 000 EUR.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	GBP 75	GBP 227
Incidence des coûts annuels (*)	0.8%	0.8% 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 3.71 % avant déduction des coûts et de 2.96 % 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 ne facturons pas de coût d'entrée.	GBP 0
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.	GBP 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.50 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	GBP 50
Coûts de transaction	0.25 % 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.	GBP 25
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	GBP 0

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 3 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/ardea-investment-management-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.