

Document d'informations clés

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

Class EUR (Unhedged) ACC (le « **PRIIP** » ou le « **produit** »), une classe d'actions de Adventurous Fund (le « **Fonds** »), un compartiment de Volare International UCITS ICAV (l'« **ICAV** »).

Initiateur : LGT Wealth Management UK LLP (l'« **Initiateur** »)

ISIN : IE000RBRT865

Site Internet : <http://lgtwm.com/uk-en>

Appelez le +44 20 3207 8000 pour de plus amples informations

La Central Bank of Ireland (la « **Banque centrale** ») est chargée du contrôle de Waystone Management Company (IE) Limited (l'« **Administrateur** ») en ce qui concerne le présent document d'informations clés. L'Administrateur fait partie du groupe Waystone.

Ce PRIIP est autorisé en Irlande et a fait l'objet d'un avis de vente dans d'autres États membres de l'EEE.

L'Administrateur est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale.

La date de production de ce document d'informations clés est le 2 octobre 2023.

Vous êtes sur le point d'acheter un Fonds qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type : Le PRIIP est une catégorie d'actions de capitalisation du Fonds, libellée en EUR. Le Fonds est un compartiment de l'ICAV, un instrument de gestion collective d'actifs irlandais à capital variable de type à compartiments multiples, avec une responsabilité séparée entre les compartiments, autorisé par la Banque centrale en tant qu'OPCVM.

Durée : Le Fonds n'est pas assorti d'une durée fixe et n'a pas de date d'échéance. L'Administrateur n'a pas le droit de résilier le produit unilatéralement, mais il peut être résilié dans certains cas, tel que stipulé dans le prospectus de l'ICAV (le « **Prospectus** »). Ce Fonds est un fonds à négociation quotidienne et les investisseurs peuvent racheter des parts sur demande chaque jour de négociation, comme indiqué dans le supplément du Fonds (le « **Supplément** ») et sous réserve du montant minimal de transaction qui y est précisé et conformément à l'approche décrite dans le Prospectus.

Objectifs : Le Fonds a pour objectif de réaliser une croissance élevée du capital à moyen et long terme. Ce Fonds vise à atteindre cet objectif en investissant jusqu'à la totalité de sa valeur liquidative (« **VL** ») dans des parts d'autres CIS dotés d'un portefeuille diversifié à l'échelle mondiale, principalement composé d'actions et de titres apparentés aux actions. Les CIS dans lesquels le Fonds peut investir seront des OPCVM ou des FIA et peuvent comprendre des fonds négociés en bourse, des fonds communs de placement, des fonds spéculatifs et des fonds du marché monétaire.

Le Fonds peut investir directement jusqu'à la totalité de sa VL dans des actions et des titres apparentés aux actions [y compris des actions ordinaires, des actions privilégiées, des actions convertibles, des certificats de dépôt, des émissions de droits, des bons de souscription d'actions qui ne comporteront pas d'instruments dérivés (détenus uniquement à la suite d'une opération sur titres) et des actions de sociétés d'investissement immobilier]. L'exposition directe du Fonds aux FPI ne dépassera pas 30 % de sa VL et celle aux ETC ne dépassera pas 10 % de sa VL.

Le Fonds peut investir directement jusqu'à 30 % de sa VL en titres de créance, lesquels seront des matières premières et des obligations négociées en bourse. Les obligations peuvent être à taux fixe et/ou variable, de qualité « investment grade » et « sub-investment grade », y compris les titres à haut rendement et les titres non notés, émis par des entreprises, des gouvernements ou des émetteurs supranationaux du monde entier.

Le Fonds peut investir jusqu'à 30 % de sa VL dans des instruments du marché monétaire, des liquidités et des instruments assimilés aux espèces, qui peuvent comprendre des bons du Trésor, des dépôts en espèces et des fonds du marché monétaire, susceptibles d'être acquis à des fins de liquidité à titre accessoire.

Le gestionnaire du Fonds investira directement dans des titres de créance ou des actions s'il estime qu'il est plus efficace de le faire, s'il pense que cela permet une meilleure répartition des risques ou qu'un tel investissement permettra une plus grande diversification.

Le gestionnaire d'investissement du Fonds dispose d'un processus de diligence raisonnable solide pour la sélection et le suivi continu des CIS sous-jacents, qui comprend une analyse quantitative, une analyse qualitative du portefeuille, une recherche externe, des sous-comités du gestionnaire, des réunions avec des sociétés et des fonds ainsi qu'un suivi permanent.

Le Fonds n'a pas l'intention de se concentrer sur une industrie, un secteur ou une région en particulier et peut investir sur des marchés développés, émergents ou frontaliers. Il n'investira pas plus de la moitié de sa VL directement sur les marchés émergents et plus de 20 % de sa VL sur les marchés frontaliers.

Le Fonds fait l'objet d'une gestion active et autorise des choix discrétionnaires en ce qui concerne les investissements effectués, sans référence à un indice. Le rendement du Fonds est déterminé par la performance de ses actifs sous-jacents, moins les coûts.

Distribution : Les actions de capitalisation ne versent pas de dividendes. Le résultat annuel est capitalisé (ou réinvesti). Les actions de distribution versent un dividende, dans la mesure où la performance du Fonds le permet.

Investisseurs de détail visés : Le Fonds convient aux clients particuliers et institutionnels ayant une tolérance à la volatilité élevée, un horizon d'investissement moyen à long terme (5 à 10 ans) et la capacité de supporter des pertes à hauteur du montant investi dans le Fonds.

Dépositaire : CACEIS Investor Services Bank S.A., Dublin Branch (le « **Dépositaire** »)

Informations complémentaires : Vous pouvez obtenir gratuitement des exemplaires du Prospectus, du Supplément et des derniers rapports et comptes annuels et semestriels de l'ICAV, ainsi que les derniers cours des actions et d'autres informations pratiques auprès de CACEIS Investor Services Bank S.A., Dublin Branch, George's Quay House, 43 Townsend Street, Dublin 2, Irlande. Ces informations complémentaires sont en anglais.

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

Indicateur de risque

L'indicateur synthétique de risque témoigne du niveau de risque du Fonds par rapport à d'autres produits. 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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Elle évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau moyen, et il se pourrait que de mauvaises conditions de marché aient une incidence sur la capacité du Fonds à vous payer.



Risque moins élevé

Risque plus élevé



L'indicateur de risque présuppose que vous conserverez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. **Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées pourront être dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus. Les risques qui sont substantiellement pertinents pour le produit**

et qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque comprennent le risque lié aux marchés émergents, le risque de liquidité, le risque opérationnel et le risque lié aux actions. Veuillez consulter le Prospectus contenant une description de ces risques.

Les autres risques importants concernant le Fonds qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque sont exposés dans le Prospectus. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si le Fonds n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez récupérer au cours des 5 prochaines années, selon différents scénarios, en supposant un investissement de 10 000 euros.

Les scénarios présentés illustrent les performances les plus mauvaises, moyennes et les plus élevées.

Les scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. 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. Le scénario extrême montre les sommes que vous pourriez obtenir dans des situations de marché tendues. Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, le cas échéant, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle ni de la législation fiscale de votre État de résidence, qui peuvent également influencer sur les montants que vous recevrez.

Période de détention recommandée		5 ans	
Exemple d'investissement		10 000 EUR	
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti si vous sortez avant 5 ans. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après imputation des coûts	4 250EUR	4 315EUR
	Performance annuelle moyenne	-57,50 %	-15,47 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après imputation des coûts	8 609EUR	9 051EUR
	Performance annuelle moyenne	-13,91 %	-1,97 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après imputation des coûts	10 425EUR	12 475EUR
	Performance annuelle moyenne	4,25 %	4,52 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après imputation des coûts	13 411 EUR	15 031 EUR
	Performance annuelle moyenne	34,11 %	8,49 %

Le scénario extrême montre les sommes que vous pourriez obtenir dans des situations de marché tendues.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre mars 2015 et mars 2020.

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2013 et octobre 2018.

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2016 et octobre 2021.

Si l'historique des performances des fonds ne suffit pas, un indice de substitution a été utilisé pour effectuer les calculs susmentionnés. Si vous souhaitez connaître les performances futures du Fonds, veuillez vous rendre sur <https://www.lgtwm.com/uk-en/>.

Que se passe-t-il si LGT Wealth Management UK LLP n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Vous ne subirez pas de perte financière en raison de la défaillance de l'Initiateur. Les actifs du Fonds sont conservés par le Dépositaire. En cas d'insolvabilité de l'Initiateur, les actifs du Fonds, conservés par le Dépositaire, n'en seront pas affectés. En cas d'insolvabilité du Dépositaire ou d'une personne agissant pour son compte cependant, le Fonds peut subir une perte financière.

Ce risque est toutefois atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Fonds. Le Dépositaire sera également responsable vis-à-vis du Fonds de toute perte découlant, entre autres, de sa négligence, d'un cas de fraude dans son chef ou d'un manquement intentionnel à ses obligations (sous réserve de certaines limitations énoncées dans l'accord conclu avec le Dépositaire). Les investisseurs dans le Fonds ne sont couverts par aucune garantie ou aucun système d'indemnisation et pourraient, dans le pire des cas, perdre la totalité de leur 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.

Évolution des coûts

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 investissez dans le Fonds et du rendement du Fonds. Les montants indiqués ici sont des illustrations reposant sur un montant d'investissement spécifique et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- Qu'au cours de la première année vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %) Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- Un montant de 10 000 euros est investi chaque année

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	134 EUR	775 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	1,34 %	1,34 % par an

(*) Cela montre dans quelle mesure les coûts peuvent réduire chaque année votre performance sur l'ensemble de la période de détention. Par exemple, si vous sortez à l'issue de la période d'investissement recommandée, votre performance annuelle moyenne devrait être de 5,86 % avant imputation des frais et de 4,52 % après imputation.

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. Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer. Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

Composition des coûts

Frais ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de frais d'entrée.	0 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce Fonds, mais il est possible que la personne qui vous vend ce Fonds vous facture de tels frais.	0 EUR
Frais courants prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,25 % de la valeur de votre investissement, par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année écoulée et qui tient compte de tout changement futur connu.	125 EUR
Coûts de transaction	L'impact de nos coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents du produit.	0 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission de performance n'est prélevée pour ce produit.	0 EUR

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

Période de détention minimale recommandée : 5 ans

Le Fonds n'a pas de période de détention minimale requise, mais il est conçu pour un investissement à moyen ou long terme ; vous devez avoir un horizon d'investissement de 5 ans minimum. Vous pouvez acheter et vendre des actions chaque Jour de transaction (tel que stipulé dans le Supplément). Les désinvestissements effectués avant la fin de la période de détention minimale recommandée n'entraînent pas d'autres frais que ceux susmentionnés à la section « Que va me coûter cet investissement ? ». La procédure de désinvestissement est exposée dans le Supplément, à la section « **COMMENT VENDRE DES ACTIONS DU FONDS** » et dans le Prospectus, à la section « **Comment vendre des actions d'un Fonds** ».

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez faire une réclamation concernant ce produit ou le comportement de l'Initiateur ou de la personne qui conseille ou vend ce produit, vous devez en premier lieu contacter directement la banque, le courtier, la plateforme de négociation ou le conseiller financier par l'intermédiaire duquel vous avez acheté vos actions. Si votre réclamation n'est pas résolue de manière satisfaisante, vous pouvez également contacter l'Initiateur par courrier électronique à l'adresse fund-investors-queries@lgt.com, par courrier à LGT Wealth Management UK LLP, 14 Cornhill, Londres EC3V 3NR, Royaume-Uni ou en consultant le site Internet suivant, <https://www.lgtwm.com/uk-en>.

Autres informations pertinentes

Ce document peut ne pas contenir toutes les informations dont vous avez besoin pour prendre la décision d'investir ou non dans le PRIIP. Vous devez également consulter le Prospectus et le Supplément, l'acte constitutif du Fonds et le dernier rapport annuel (le cas échéant). Ces informations sont mises gratuitement à votre disposition par la partie qui vous fournit le présent document d'informations clés, sur demande écrite.

L'historique des performances du Fonds depuis sa création est disponible en cliquant sur le lien suivant : www.fundinfo.com. Les calculs des scénarios de performance précédents pour ce produit sont disponibles ici : www.fundinfo.com.