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

Virtus GF U.S. Small-Mid Cap Fund (le « Fonds »)
un compartiment de **Virtus Global Funds ICAV** (l'« ICAV »)
Actions de Catégorie de distribution M en EUR (IE000E60U4H4)

Initiateur : Virtus International Fund Management Limited (le « Gestionnaire d'investissement et l'« initiateur » du produit)
Gestionnaire : Virtus International Fund Management Limited

Ce PRIIP est autorisé en Irlande.
La Banque centrale d'Irlande est chargée du contrôle du PRIIP et de l'ICAV en ce qui concerne ce Document d'informations clés.
L'Initiateur est agréé aux États-Unis et réglementé par la Securities and Exchange Commission.
Le Gestionnaire est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.
Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez écrire à BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, Wexford Business Park, Rochestown, Drinagh, Wexford Y35 VY03 Irlande, téléphone : (+353 21) 438 00 99 ou consulter le site https://globalfunds.virtus.com/ucits.

Ce document a été établi le 2 janvier 2024 et est basé sur les données en date du 31 August 2023.

En quoi consiste ce produit ?

Type :
Ce produit est un Fonds OPCVM.

Durée :
Fonds à capital variable.

Objectifs :
L'objectif d'investissement du Fonds consiste à réaliser une appréciation du capital à long terme.

Pour atteindre cet objectif, le Fonds investira principalement dans des titres de capital de sociétés de petite ou moyenne capitalisation boursière situées aux États-Unis, tous secteurs d'activités confondus et ce, en tâchant de courir un risque inférieur à celui associé aux marchés de petites et moyennes capitalisations. Le Fonds vise à construire cette exposition en investissant dans des sociétés qui, selon le Gestionnaire d'investissement délégué, présentent des modèles d'activité durables et stables et sont sous-évaluées par rapport à leur potentiel de croissance. Le Fonds détiendra à tout moment, des actions de 25 à 35 sociétés environ, de petite ou moyenne capitalisation boursière.

Dans des circonstances normales, le Fonds investit au moins 80 % de ses actifs dans des actions ordinaires de sociétés de petite ou moyenne capitalisation boursière. Toutefois, afin de réaliser son objectif d'investissement, le Fonds peut également investir jusqu'à 20 % de ses actifs dans des certificats représentatifs de titres, des titres non américains négociés sur des marchés considérés comme développés et des investissements de court terme.

Vous pouvez acheter ou vendre les actions quotidiennement (excepté les week-ends et les jours fériés à New York, Londres ou en Irlande). Les ordres d'achat ou de vente peuvent être passés par soumission d'une demande auprès de l'agent administratif avant 16 heures (UTC), un jour ouvrable avant. Si vous souhaitez retirer une partie de votre investissement, la valeur de retrait minimum devra normalement correspondre à 1 000 USD en actions.

Vos Actions Actions de Catégorie de distribution M en EUR donneront lieu à une distribution de dividendes.

Le Fonds fait l'objet d'une gestion active.

La performance du Fonds sera mesurée par rapport à celle de l'indice Russell 2500™ Index.

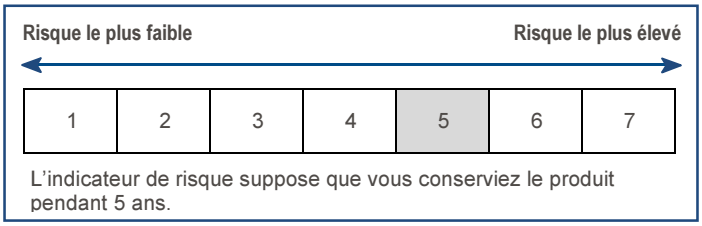
L'indice de référence est indiqué à titre de comparaison. Il n'est pas utilisé pour délimiter la composition du portefeuille du Fonds et ne sert pas non plus d'objectif de performance.

La monnaie de base du Fonds sera l'USD.

Investisseurs de détail visés :
Ce produit est destiné aux investisseurs qui sont prêts à assumer un niveau de risque relativement élevé de perte de leur capital initial afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé, et qui prévoient de conserver leur investissement pendant au moins 5 ans. Il est conçu pour s'intégrer dans un portefeuille d'investissements.

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 5 ans.

Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez du produit avant échéance et il se pourrait que vous obteniez un rendement moindre.

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 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que la valeur de votre investissement en soit affectée.

Le Fonds est classé dans la catégorie 5, étant donné qu'il investit dans des actions et instruments similaires de sociétés de plus petite capitalisation boursière affichant généralement des variations de prix plus importantes que celles de titres de sociétés de capitalisation boursière supérieure.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront 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.

Veuillez consulter la section du prospectus de l'ICAV intitulée « *Risk Factors* » pour en savoir plus sur les autres risques matériellement pertinents du produit, qui ne sont pas repris dans l'indicateur synthétique de risque.

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 au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

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

Période de détention recommandée : 5 ans

Investissement : 10.000 EUR

Scénarios **Minimum : Il n'existe aucun rendement minimal garanti si vous sortez avant 5 ans**		**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)**
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	**610 EUR** -93,85 %	**600 EUR** -42,97 %
Défavorable[1]	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	**7.930 EUR** -20,66 %	**9.380 EUR** -1,26 %
Intermédiaire[2]	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	**10.920 EUR** 9,15 %	**16.640 EUR** 10,72 %
Favorable[3]	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	**17.680 EUR** 76,82 %	**20.840 EUR** 15,82 %

[1] Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre décembre 2021 et août 2023.
[2] Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre février 2018 et février 2023.
[3] Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre août 2013 et août 2018.

Que se passe-t-il si le Fonds n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Veuillez noter que vous n'êtes couvert par aucun régime national d'indemnisation dans le cas où nous ne serions pas en mesure de vous payer ce qui vous est dû. Pour votre sécurité, les actifs sont détenus par le dépositaire, une société indépendante. En cas de défaut de paiement du Fonds, le dépositaire liquidera les investissements et reversera les produits obtenus aux investisseurs. Dans le pire des cas, vous pourriez perdre l'intégralité 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 de la durée et du montant de l'investissement 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 qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %), que pour les autres périodes de détention, le fonds évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

Investissement : 10.000 EUR	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	95 EUR	739 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	1,0 %	1,0 %

(*) 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 11,7 % avant déduction des coûts et de 10,7 % après cette déduction.

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.	0 EUR
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.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		**Si vous sortez après 1 an**
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,8 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	80 EUR
Coûts de transaction	0,2 % 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.	15 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		**Si vous sortez après 1 an**
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe 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 recommandée : 5 ans

Ce produit n'a pas de période de détention minimale requise, mais il est conçu pour un investissement à long terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 5 ans. Vous pouvez demander à retirer une partie ou la totalité de votre argent à tout moment. Vous pouvez normalement acheter ou vendre vos actions dans le compartiment tout jour ouvrable (tel que précisé dans le prospectus du Fonds). Si vous sortez du produit avant échéance, vous augmentez le risque d'obtenir un rendement inférieur ou d'encourir des pertes.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez des réclamations relatives au produit, au comportement de l'initiateur ou de la personne qui vous fournit des conseils sur le produit, vous pouvez déposer une plainte selon les modalités suivantes :

Veuillez écrire à BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, Wexford Business Park, Rochestown, Drinagh, Wexford Y35 VY03 Irlande, téléphone : (+353 21) 438 00 99, ou consulter le site www.virtusglobalfunds.com.

Autres informations pertinentes

Nous sommes tenus de vous fournir d'autres documents eu égard au produit, tels que le prospectus le plus récent, les performances passées et les rapports annuels et intermédiaires. Ces documents et d'autres informations liées au produit, notamment les performances passées et les derniers scénarios de performance mensuels du fonds, sont disponibles en ligne sur le site, https://globalfunds.virtus.com/documents/priips.