

Informations clés pour l'investisseur

Ce document vous fournit les informations clés pour l'investisseur de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.



SICAV I Catégorie d'actions A (A) (CHF) ISIN: LU0426100623, CUSIP: L5608V145

SICAV I Catégorie d'actions A (A) (EUR) ISIN: LU0426100383, CUSIP: L5608V129

SICAV I Catégorie d'actions A (A) (USD) ISIN: LU0426100979, CUSIP: L5608V137

Ce fonds est géré par Lemanik Asset Management S.A.

IVA Global SICAV I est un compartiment d'IVA Global SICAV

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif premier du fonds est de générer une croissance à long terme du capital en investissant dans une gamme de titres et de catégories d'actifs des marchés du monde entier. Le fonds vise également à générer un rendement annuel positif avec un risque de baisse annuel en investissant dans des entreprises de toutes tailles offrant une valeur fondamentale, une solidité financière et de la stabilité. Le fonds peut cependant aussi investir dans des entreprises offrant une valeur fondamentale mais ne partageant pas ces autres caractéristiques. Le fonds peut investir sans restriction dans des titres de créance souverains des pays industrialisés et dans des titres de créance à court terme, y compris des effets commerciaux et des certificats de dépôt. Le fonds peut investir dans certains titres assimilés à des espèces et dans d'autres catégories d'actifs présentant des corrélations différentes par rapport à l'économie ou aux marchés boursiers afin d'assurer une diversification supplémentaire et d'assurer une protection contre les baisses sur les marchés difficiles. Le fonds peut utiliser des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et d'investissement, y compris l'achat et la vente de contrats de change à terme, en vue d'atténuer les fluctuations des catégories d'actions libellées dans des devises autres que le dollar US.

Le fonds ne vise pas à construire un portefeuille basé sur un indice de référence et ne devrait pas être détenu pour une période inférieure à un cycle économique complet.

Le fonds est actif et géré sans référence à un indice de référence. International Value Advisers, LLC, le gestionnaire d'investissement du fonds, a un pouvoir discrétionnaire sur la composition de son portefeuille soumis à cet objectif et à cette politique d'investissement.

L'investisseur peut demander le rachat de ses parts chaque jour ouvrable bancaire normal au Luxembourg qui est également un jour de négociation à la Bourse de New York. Les plus-values réalisées et les revenus ne seront pas distribués aux actionnaires mais ajoutés aux actifs du fonds.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible Risque plus élevé

←—————→
Rendements habituellement plus faibles Rendements habituellement plus élevés

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

L'indicateur synthétique de risque et de rendement est fondé sur des données historiques et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds. La catégorie de risque du fonds ne constitue pas un objectif ou une garantie et peut évoluer avec le temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

La catégorie de risque de 5 indiquée n'est pas garantie et peut évoluer avec le temps. Le Fonds est dans la catégorie 5, étant donné que le cours de l'action a une volatilité assez élevée, le risque de perte ainsi que la récompense attendue peuvent être moyens à élevés.

Risques d'importance significative pour le fonds mais insuffisamment pris en considération par l'indicateur synthétique de risque et de rendement ci-dessus :

- Risques liés à l'utilisation de dérivés : le fonds achète et vend des contrats de change à terme, des options et des futures. Ces instruments sont exposés à de nombreux risques, parmi lesquels le risque de contrepartie et le risque de marché. Le fait d'investir dans des instruments dérivés peut amplifier les gains et les pertes.
- Risque lié aux investissements à l'étranger : les investissements à l'étranger peuvent s'accompagner de risques supplémentaires liés à la situation politique, économique ou réglementaire des pays étrangers, en ce compris, mais sans s'y limiter, les fluctuations des devises étrangères, les retenues fiscales à la source et autres taxes et d'autres risques opérationnels.
- Risque de crédit : le fonds peut investir dans des titres de créance dont la valeur peut fluctuer selon l'évolution des taux d'intérêt.
- Risque de liquidité : le fonds peut être exposé au risque de baisse de valeur d'un titre en cas de volumes de négociation faibles ou nuls sur ce titre.
- Risque de contagion: le risque de change pour la Classe d'Action A (A) (CHF) et A (A) (EUR) est couvert par des marchés de change à terme. Tous les gains/pertes ou frais découlant des opérations de couverture sont pris en charge exclusivement par les Actionnaires de la Classe d'Action A (A) (CHF) et A (A) (EUR).

Frais

Les frais que vous payez couvrent la commercialisation, la distribution et le fonctionnement du fonds. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Droit d'entrée	Class A (A) (CHF): 3,00% Class A (A) (EUR): 3,00% Class A (A) (USD): 3,00%
Droit de sortie	Sans objet
Sans objet	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	Class A (A) (CHF): 1,77% Class A (A) (EUR): 1,75% Class A (A) (USD): 1,73%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Sans objet

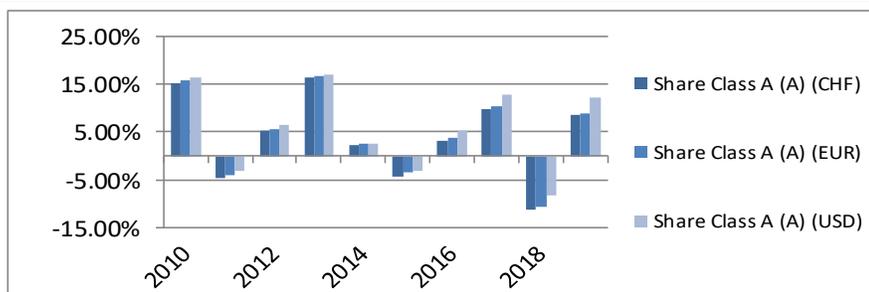
Les **droits d'entrée** communiqués sont des maximums. Veuillez consulter votre intermédiaire financier pour connaître le montant effectif des droits, qui pourrait être inférieur. Il n'y a pas de **droits de sortie**.

Il n'y a pas de **droits d'entrée** ni de **droits de sortie**.

Le montant des **frais courants** est basé sur une estimation, car les frais ont changé. Ces chiffres peuvent varier d'une année à l'autre. Les frais courants incluent tous les frais de la société, y compris les commissions des prestataires de services, mais excluent les coûts de la gestion de portefeuille comme les commissions de courtage et de négociation.

Pour **de plus amples informations**, veuillez consulter la rubrique concernée du prospectus disponible à l'adresse www.ivafunds.com

Performances passées



Veuillez noter que les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Les frais courants du fonds sont inclus dans le calcul des performances passées et sont calculés en dollars US. Les droits d'entrée sont exclus du calcul des performances passées. Il n'y a pas de droits de sortie.

Le sous-fonds IVA Global SICAV I a commencé à émettre des actions en 2009.

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Catégorie d'actions A (A) (CHF)	15,2%	-4,6%	5,4%	16,5%	2,4%	-4,3%	3,2%	9,9%	-11,2%	8,5%
Catégorie d'actions A (A) (EUR)	15,8%	-4,0%	5,7%	16,7%	2,6%	-3,5%	3,8%	10,4%	-10,8%	8,9%
Catégorie d'actions A (A) (USD)	16,3%	-3,3%	6,4%	17,2%	2,7%	-3,0%	5,4%	12,7%	-8,2%	12,2%

Informations pratiques

- **Nom du dépositaire** : State Street Bank International GmbH.
- **Déclaration de responsabilité** : La responsabilité de Lemnik Asset Management S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.
- **Informations complémentaires** : Vous trouverez d'autres informations concernant ce fonds à l'adresse www.ivafunds.com. Vous pouvez obtenir à tout moment et gratuitement des exemplaires d'un document plus complet en anglais concernant le fonds (le prospectus) ainsi que les rapports annuels et semestriels en consultant notre site web www.ivafunds.com.
- **Publication des prix** : La valeur nette d'inventaire de chaque catégorie d'actions du fonds est calculée et publiée chaque jour ouvrable sauf indication contraire à l'annexe D du prospectus.
- **Législation fiscale** : La législation fiscale du Luxembourg et de votre pays de résidence peut avoir une incidence sur l'imposition de votre investissement dans le fonds.
- **Conversion d'actions** : Les actionnaires peuvent convertir tout ou partie de leurs actions d'une sous-classe en actions d'une autre sous-classe de la même catégorie du fonds sans devoir payer de frais de conversion. Les actionnaires peuvent également convertir tout ou partie de leurs actions en actions d'une autre catégorie pour autant qu'ils répondent aux conditions d'éligibilité de cette catégorie. Pour de plus amples informations concernant la façon de demander une conversion, veuillez vous référer au prospectus.
- **Informations spécifiques au compartiment** : D'autres catégories d'actions sont disponibles dans cet OPCVM. Pour davantage d'informations concernant d'autres catégories d'actions, veuillez vous référer au document d'information clé pour l'investisseur concerné et au prospectus.
- **Rémunération** : Un exemplaire papier de la politique de rémunération actualisée de la Société de gestion, y compris, notamment, une description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés et l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et des avantages, est disponible gratuitement sur demande. Une description détaillée de cette politique est également disponible à l'adresse www.lemnikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm.

IVA Global SICAV est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Lemnik Asset Management S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le présent document d'information clé pour l'investisseur est exact au **30 septembre 2020**.