

Welton Multi-Strategy Global Macro UCITS Fund

Un Compartiment d'IAM Investments ICAV

12 EUR (ACC)



➤ 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

Nom :	Welton Multi-Strategy Global Macro UCITS Fund 12 EUR (ACC)
ISIN :	IE0006XW7M43
Initiateur de PRIIP :	International Asset Management Limited
Site Web de l'Initiateur de PRIIP :	www.iaminvestments.com
Téléphone :	+44 20 7734 8488

La Banque centrale d'Irlande est responsable de la supervision d'International Asset Management Limited dans le cadre de ce Document d'informations clés.

Le présent PRIIP est agréé en Irlande.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

Le document d'informations clés ici fourni est exact et à jour au 31 août 2023.

➤ En quoi consiste ce produit ?

Type : Ce produit est véhicule irlandais de gestion collective d'actifs (ICAV).

Durée : Pas de durée déterminée.

Objectifs : L'objectif d'investissement du Fonds Welton Multi-Strategy Global Macro UCITS (le « Fonds ») est de générer une croissance du capital. Il ne peut être garanti que le Fonds atteindra son objectif d'investissement. L'objectif d'investissement du Fonds sera atteint en obtenant une exposition aux matières premières, indices boursiers, taux d'intérêt et devises (« Catégories d'actifs ») au moyen de contrats à terme négociés en bourse (« Contrats à terme ») et de contrats de change à terme négociés de gré à gré (« Contrats de change à terme ») afin de fournir un portefeuille diversifié à l'échelle mondiale. L'exposition à ces Catégories d'actifs par le biais de Contrats à terme et de Contrats de change à terme peut être longue ou courte. Le Fonds n'est pas concentré sur une zone géographique, un domaine d'activité ou un secteur en particulier. Les Catégories d'actifs sont décrites plus en détail ci-dessous. **Matières premières :** Pour s'exposer aux matières premières, le Fonds investira dans des instruments financiers structurés (« IFS »). Le Fonds s'exposera aux principales catégories de matières premières négociables en bourse : le métal, l'énergie et les produits agricoles. L'investissement du Fonds dans les IFS ne dépassera pas 10 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds. **Indices boursiers :** Le Fonds peut également s'exposer aux marchés boursiers par le biais de contrats à terme standardisés sur indices boursiers. Le Fonds investira dans des Contrats à terme faisant référence à des indices boursiers tels que les indices S&P 500, Nikkei 225, Euro Stoxx 50 et FTSE 100. **Taux d'intérêt :** Le Fonds peut également s'exposer aux taux d'intérêt à long et court terme par le biais de Contrats à terme. Les titres de créance de référence peuvent être émis par des sociétés ou des gouvernements, avoir un taux variable ou fixe et une durée quelconque, tels que les bons du Trésor et billets de trésorerie US, les Long Gilt, les Bund ou les titres indexés sur le SONIA et le SOFR. **Devises :** Le Fonds peut également s'exposer à diverses devises mondiales au moyen de Contrats à terme et de Contrats de change à terme. L'exposition au risque de change reflétera la prise d'une position longue ou courte sur l'USD (ou toute autre devise du G10) par rapport à une autre devise. Par exemple, ces devises peuvent inclure le dollar australien, le peso mexicain, la livre sterling, l'euro et le dollar de Taïwan. Le Fonds prévoit de disposer d'importants soldes de trésorerie tout en cherchant à mettre en œuvre la politique d'investissement. Dans le cadre de ses activités de gestion des liquidités, le Fonds peut détenir des liquidités et investir dans des actifs détenus à titre accessoire d'une durée allant de 0 à 24 mois, tels que des bons du Trésor, des organismes de placement collectif du marché monétaire, des certificats de dépôt, des bons du Trésor à taux variable et des billets de trésorerie à taux fixe cotés ou négociés sur un marché autorisé. La devise du Fonds est l'USD et vos actions seront libellées en EUR.

Investisseurs de détail visés : Un investissement dans le Fonds est conçu pour être un investissement à moyen ou long terme. Par conséquent, les investisseurs ne devraient pas s'attendre à obtenir des gains à court terme de tels investissements. Le Fonds convient aux investisseurs qui peuvent se permettre de mettre un capital de côté pour le cycle du placement et recherchent un placement à risque moyen à élevé.

Dépositaire : Les actifs du Fonds sont détenus par l'intermédiaire de son Dépositaire, HSBC Continental Europe, Irlande.

Type de distribution : Le produit accumule.

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

Indicateur de risque

Risque plus faible

Risque plus élevé



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

L'indicateur synthétique de risque est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il montre la probabilité que le produit perde de l'argent en raison de mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la catégorie 5 sur 7, qui est une catégorie de risque moyenne à élevée.

Il évalue les pertes potentielles liées aux performances futures à un niveau moyen-élevé, et les mauvaises conditions de marché auront probablement un impact sur notre 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.

En ce qui concerne les autres risques importants pour le produit qui ne sont pas pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque, veuillez lire le Prospectus du Fonds disponible à l'adresse : www.iaminvestments.com.

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

Si nous ne sommes pas en mesure de vous payer ce qui est dû, vous risquez de perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

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/de l'indice de référence 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.

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.

Exemple d'investissement : 10 000 EUR		1 an	5 ans
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 6 710	EUR 5 040
	Rendement annuel moyen	-32,88%	-12,79%
Scénario défavorable ¹	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 8 600	EUR 8 440
	Rendement annuel moyen	-13,98%	-3,35%
Scénario intermédiaire ²	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 11 110	EUR 13 850
	Rendement annuel moyen	11,06%	6,73%
Scénario favorable ³	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 14 790	EUR 19 360
	Rendement annuel moyen	47,91%	14,13%

¹ Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 06/2022 et 07/2023

² Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 08/2016 et 08/2021

³ Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 09/2017 et 09/2022

➤ Que se passera-t-il si International Asset Management Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Il n'existe aucun régime de compensation ou de garantie en place qui puisse compenser, en tout ou en partie, cette perte.

➤ Que va me coûter cet investissement ?

Coûts au fil du temps

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.

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 et de la durée de détention 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 %)
- Pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

Exemple d'investissement : 10 000 EUR	Si vous en sortez après 1 an	Si vous en sortez après 5 ans
Coûts totaux	EUR 195	EUR 1 402
Incidence des coûts annuels (*)	1,95%	2,08%

(*) 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 8.81 % avant déduction des coûts et de 6.73 % après cette déduction.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous illustre l'impact chaque année des différents types de coûts sur le rendement des investissements que vous pourriez obtenir à la fin de la période de détention recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

Le tableau indique l'impact sur le rendement annuel		Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie	Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée.	EUR 0
	Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit.	EUR 0
Coûts récurrents prélevés chaque année	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,58% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	EUR 158
	Coûts de transaction	0,33% 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 33.08
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques	Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	0,00% Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus inclut la moyenne des 5 dernières années. Pour de plus amples informations sur les commissions liées aux résultats, veuillez vous reporter à la section « Frais et charges » du prospectus et du supplément.	EUR 0

➤ **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 est conçu pour être détenu à moyen terme, et nous vous recommandons de conserver cet investissement pendant au moins 5 ans.

Vous pouvez demander à retirer tout ou partie de votre argent à tout moment. Vous pouvez généralement demander l'achat ou la vente d'actions du Compartiment chaque jour ouvrable (tel que défini dans le prospectus et/ou le supplément du Fonds)

Si vous sortez de manière anticipée, cela augmentera le risque de baisse des rendements de votre investissement ou de perte.

➤ **Comment puis-je formuler une réclamation ?**

Vous pouvez adresser toute réclamation concernant le produit, la conduite de l'initiateur ou la personne qui conseille le produit, par le biais des méthodes suivantes :

i. E-mail : ir@iam.uk.com

ii. Courrier postal : Complaints Department, International Asset Management Limited, 11a Regent Street, Londres, SW1Y 4LR, Royaume-Uni

➤ **Autres informations pertinentes**

Informations complémentaires : Nous sommes tenus de vous fournir des documents supplémentaires, tels que le dernier prospectus et/ou supplément, les rapports annuels et semestriels du produit. Ces documents et d'autres informations sur le produit sont disponibles en ligne à l'adresse : www.iaminvestments.com.

Performances et Scénarios de performances passés : Pour plus de détails sur les performances passées, veuillez consulter le site : www.iaminvestments.com. Pour connaître les scénarios de performance passés, veuillez consulter le site : www.iaminvestments.com.