

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

Odey Swan Fund - EUR IR

Odey Investments Plc
IE00B6YRXK91
www.odey.com
Appeler le +44-2072081400 pour de plus amples informations.
Central Bank of Ireland est chargée du contrôle de Odey

Investments Plc en ce qui concerne ce document d'informations clés.
Ce PRIIP est autorisé en Irlande.
MJ Hudson Fund Management est agréée en Irlande et réglementée par Central Bank of Ireland.
01 janvier 2023

En quoi consiste ce produit ?

Type

Il s'agit d'un fonds d'investissement multi-actifs à gestion active axé sur le rendement qui dispose d'une latitude considérable en termes d'allocation de ses actifs, à même notamment de recourir à l'effet de levier et de détenir des instruments sophistiqués, tels que des contrats à terme standardisés et d'options. Le flux de performance est susceptible d'être volatil et le fonds convient uniquement aux investisseurs ayant un horizon de placement à long terme et à même de tolérer un risque élevé. Les investisseurs peuvent ne pas recouvrer l'intégralité des fonds investis et un placement dans ce fonds ne doit constituer qu'une partie du portefeuille total d'un investisseur. Les investisseurs sont invités à consulter leur conseiller professionnel quant au caractère approprié de ce fonds.

Il s'agit d'un fonds d'investissement multi-actifs à gestion active axé sur le rendement qui dispose d'une latitude considérable en termes d'allocation de ses actifs, à même notamment de recourir à l'effet de levier et de détenir des instruments sophistiqués, tels que des contrats à terme standardisés et d'options. Le flux de performance est susceptible d'être volatil et le fonds convient uniquement aux investisseurs ayant un horizon de placement à long terme et à même de tolérer un risque élevé. Les investisseurs peuvent ne pas recouvrer l'intégralité des fonds investis et un placement dans ce fonds ne doit constituer qu'une partie du portefeuille total d'un investisseur. Les investisseurs sont invités à consulter leur conseiller professionnel quant au caractère approprié de ce fonds.

Durée

Ce Fonds est à capital variable.

Objectifs

L'objectif d'investissement du Compartiment est de réaliser l'appréciation à long terme du capital en investissant principalement dans un portefeuille d'actions et de titres apparentés aux actions, titres de créance et devises.

Le Fonds investira dans différentes catégories d'actifs, y compris des actions, des titres assimilés à des actions (tels que des bons de souscription, des obligations convertibles et fonds négociés en Bourse (ETF)), des produits dérivés (y compris ceux simulant des positions longues et courtes susceptibles d'afficher des performances différentes du marché dans son ensemble), des titres de créance émis par des États et des entreprises, des organismes de placement collectif (y compris des fonds négociés en Bourse (ETF)), des matières premières, des devises et des liquidités.

Caractéristiques essentielles du fonds:

20 % maximum de l'actif du compartiment sera investi dans des marchés émergents.

Le fonds n'a pas de marché ou de catégorie d'actifs cibles spécifiques.

Le fonds peut investir à concurrence de 10 %, au total, de son actif net dans des OPCVM coordonnés et/ou des OPCVM non coordonnés.

Vous pouvez acheter et vendre des actions du fonds chaque jour ouvrable.

Le fonds peut, à sa discrétion, investir dans une gamme d'investissements tels que décrits ci-dessus sans qu'il soit nécessaire de se conformer à une valeur de référence particulière. Cette catégorie d'actions fait une demande en vue de l'obtention du statut de « fonds de déclaration », le revenu découlant du fonds sera donc ajouté à la valeur de votre investissement et pourra être distribué après la clôture de l'exercice.

Le fonds peut investir à concurrence de 100 % dans des titres de créance spéculatifs. La réussite ou l'échec du fonds dépend de l'expertise du Gestionnaire d'Investissement en termes d'allocation des actifs aux catégories d'actifs les plus opportunes à tout moment donné.

Les produits dérivés peuvent être utilisés à des fins d'investissement et pour gérer le profil de risque du fonds.

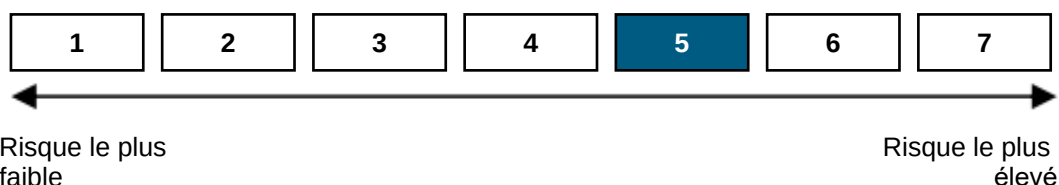
Le fonds peut prendre des positions longues et courtes sur n'importe quelle catégorie d'actifs.

Investisseur de détail visé

Ce produit est destiné aux investisseurs à la recherche de rendement avec un horizon d'investissement à moyen terme. Les investisseurs doivent s'attendre à ce que le fonds s'écarte nettement de son indice de référence et, même si le fonds fournit des liquidités quotidiennes donnant aux investisseurs un accès immédiat à leurs investissements, ils doivent pouvoir tolérer la volatilité liée à cette stratégie. L'accent est mis sur l'appréciation du capital et non sur le revenu. Les investisseurs doivent comprendre les risques du fonds comme décrit ci-dessous dans la section Risque et investir uniquement s'ils peuvent supporter une perte sur l'investissement initial.

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

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans.

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 capacité à vous payer en soit affectée.

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.

Risque de liquidité, Risque de contrepartie, Impact des techniques financières, Risque de marché, Risque des titres à revenu fixe, Risque de conservation. Pour des détails complets sur les risques du fonds, veuillez consulter le prospectus qui peut être obtenu à l'adresse dans « Informations pratiques » au verso.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez 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 influencer 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 scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : 5 ans

Investissement de 10 000 EUR

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
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	3 830 EUR	2 810 EUR
	Rendement annuel moyen	-61,7 %	-22,4 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5 420 EUR	5 110 EUR
	Rendement annuel moyen	-45,8 %	-12,6 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 560 EUR	6 090 EUR
	Rendement annuel moyen	-4,4 %	-9,4 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	19 500 EUR	31 340 EUR
	Rendement annuel moyen	95,0 %	25,7 %

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

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre 01/2016 et 01/2021.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre 04/2014 et 04/2019.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre 09/2017 et 09/2022.

Que se passe-t-il si Odey Investments Plc n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Odey Investments plc est un fonds à compartiments multiples avec responsabilité séparée entre les compartiments. Cela signifie que, en vertu du droit irlandais, les avoirs du fonds sont conservés séparément des avoirs d'autres compartiments d'Odey Investments plc et que votre investissement ne sera affecté par aucune créance concernant un quelconque autre compartiment d'Odey Investments plc.

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 l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

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 :

- 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 produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- EUR 10 000 sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux EUR	830 EUR	1 700 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	8,3 %	4,1 % par an

(*) 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 -6,3 % avant déduction des coûts et de -10,3 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Jusqu'à 5%. Une commission de dilution à concurrence de 0,50 % peut vous être prélevée à l'entrée ou à la sortie du fonds.	493 EUR
Coûts de sortie	Une commission de dilution à concurrence de 0,50 % peut vous être prélevée à l'entrée ou à la sortie du fonds.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,4 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	135 EUR
Coûts de transaction	2,0 % 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.	199 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	20% de la surperformance d'une catégorie d'actions entre le début et la fin de l'exercice.	0 EUR

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

Période de détention recommandée: 5 an(s).

La période de détention recommandée est basée sur notre évaluation des caractéristiques de risque et de rendement ainsi que des frais du produit.

Calendrier des ordres :

Les ordres d'achat, d'échange ou de vente de parts du fonds reçus et acceptés par l'administrateur avant 15h00 CET (14h00 heure du Royaume-Uni) un jour ouvrable du fonds sont généralement traités le jour même en tenant compte des évaluations de ce jour. Le règlement a généralement lieu dans les 5 jours ouvrables suivant l'acceptation d'un ordre.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez déposer une réclamation concernant ce produit ou la conduite du Gestionnaire, veuillez consulter www.Odey.com. Vous pouvez également écrire à Odey Asset Management LLP, 18 Upper Brook Street, London, W1K 7PU, Royaume-Uni.

Si vous avez une réclamation concernant la personne qui vous a conseillé sur ce produit ou qui vous l'a vendu, veuillez la contacter pour connaître sa procédure de traitement des réclamations.

Autres informations pertinentes

Des exemplaires du prospectus du fonds et des derniers rapports annuels et semestriels du fonds et d'Odey Investments plc peuvent être obtenus auprès de MJ Hudson Fund Management (Ireland) Limited, Percy Exchange, 8/34 Percy Place, Dublin 4, D04 P5K3, Irlande et www.odey.com. Ces documents sont disponibles en anglais et à titre gratuit.