

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

ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund Classe d'actions R ACC, EUR

ISIN LU1108653095. **Adepa Asset Management S.A.**, www.adepa.com. Appelez le +352 2689801 pour de plus amples informations. Le Fonds est agréé et supervisé au Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Date de production du DIC 14/04/2020.

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

En quoi consiste ce produit?

Type

Ce produit d'investissement est une SICAV, un placement collectif à capital variable.

Objectifs

L'objectif du Fonds est d'obtenir un rendement attractif sur des capitaux investis dans les actifs d'infrastructure, avec une approche d'investissement socialement responsable et respectueuse de l'environnement. Dans le but d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investira dans un portefeuille d'actifs d'infrastructure exploités par des sociétés d'infrastructure dans les domaines tels que de l'énergie renouvelable, les services publics, les transports, les infrastructures sociales et la communication.

Le Fonds peut investir dans des actifs d'infrastructure à n'importe quel stade de développement, y compris des actifs d'infrastructure nouvelle, des actifs d'infrastructure en friche ou des actifs d'infrastructure en difficulté ou peu performants, en acquérant des titres de participation ou des titres de créance émis par des sociétés d'infrastructure. Les capitaux comprennent les instruments de capitaux propres et de quasi-capitaux propres d'une société d'infrastructure sous forme d'actions, de commanditaires, d'actions (privilégiées), de bons de souscription d'actions et d'autres titres de participation ("instruments de capitaux propres"). Le Fonds peut prendre des positions minoritaires ou majoritaires dans des sociétés d'infrastructure.

Les titres de créance comprennent les dettes émises par une société d'infrastructure sous la forme d'obligations pour le financement de projets privés et publics (y compris les obligations convertibles), d'obligations à taux "zéro", de prêts, de prêts garantis en premier rang, de placements privés ou syndiqués, de lignes de crédit à court terme et de prêts relais, de prêts mezzanine et d'autres formes de dette ou de dette titrisée («Titres de créance»). Les Titres de créance ne peuvent être amortissants ou porter intérêt à conditions que leurs taux d'intérêt soient fixes ou liés à un indice à taux variable. Les titres de créance peuvent en outre être de type "senior" ou "subordonné".

Le choix d'investir dans des titres de participation ou des titres de

créance dépendra notamment de l'environnement juridique et économique du pays dans lequel le placement est effectué, le Fonds privilégiant ainsi les placements en titres de créance privés et faisant appel à l'endettement, et cherchant principalement à obtenir des rendements par la génération de revenus et non par des gains en capital.

Le fonds doit investir conformément au principe de répartition du risque, en constituant un portefeuille de risque diversifié dans les 18 mois suivant son lancement. Le fonds ne peut emprunter des fonds à des fins d'investissement qu'indirectement par l'intermédiaire de ses filiales, jusqu'à un montant maximum de (i) neuf cent pour cent (900%) de sa VNI calculée selon la méthode brute, et (ii) quatre cent pour cent (400 %) de sa VNI calculée selon la méthode de l'engagement, dans les deux cas sur une base consolidée. Le Fonds peut hypothéquer, imputer, mettre en gage ou donner toute garantie sur une partie ou la totalité de ses investissements au profit de ses filiales ou des sociétés d'infrastructure dans lesquelles il est investi.

Le Fonds a été créé pour une durée illimitée.

Le fond ne peut pas faire pas de vente à découvert (short).

Le fonds peut détenir accessoirement des actifs liquides tels que du cash, des dépôts et des instruments monétaires.

Le fonds peut se couvrir contre le risque lié au change de devises et à la fluctuation des taux d'intérêt.

La classe d'actions ne fait pas de distribution. Tous les revenus sont réinvestis (Actions de Capitalisation).

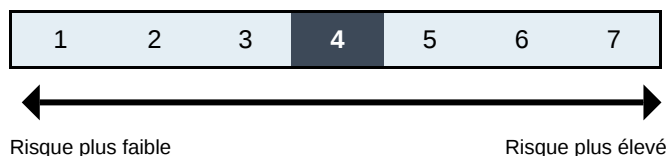
La devise de la classe d'actions est EUR. La devise de référence du fonds est EUR.

Investisseurs de détail visés

Le fonds convient aux investisseurs pour lesquels des investissements illiquides et risqués font partie de leur univers de connaissance et d'investissements.

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 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Scénarios de performance

Investissement EUR 10,000		1 an	3 ans	5 ans (Période de détention recommandée)
Scénarios				
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7,561	6,636	6,291
	Rendement annuel moyen	-24%	-13%	-9%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9,110	9,314	9,887
	Rendement annuel moyen	-9%	-2%	0%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10,739	12,385	14,283
	Rendement annuel moyen	7%	7%	7%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	12,660	16,469	20,636
	Rendement annuel moyen	27%	18%	16%

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 5 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez EUR 10,000.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits.

Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes, et ne tient pas compte du cas où nous ne pourrions pas vous payer.

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.

Votre perte maximale peut être l'ensemble de votre investissement.

Que se passe-t-il si Adepa Asset Management S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Le fond fait partie de ThomasLloyd SICAV et est une entité économique distincte qui ne sera pas affectée par la défaillance de la société de gestion ou du gérant de portefeuille. Les actifs du fonds sont détenus séparément par une banque.

Les actifs du fonds peuvent fluctuer avec les marchés. Rien ne garantit que l'investisseur récupérera tous les investissements.

Que va me coûter cet investissement?

La réduction du rendement (Reduction of Yield - RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés liés au produit lui-même, pour périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez EUR 10,000. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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

Investissement de EUR 10,000			
Scénarios	1 an	3 ans	5 ans
Coûts totaux	EUR 766	EUR 1,319	EUR 1,903
Incidence sur le rendement (réduction du rendement) par an	7.66%	4.30%	3.64%

Composition des coûts

Des commissions de performance peuvent être perçues. Il n'y a pas de participation aux bénéfices.

Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an			
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	5.00%	L'incidence de coûts que vous payez lors de l'entrée dans votre investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez; il se pourrait que vous payiez moins. Ceci inclut les coûts de distribution de votre produit.
	Coûts de sortie	0.00%	L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance.
Coûts récurrents	Coûts de transaction de portefeuille	0.00%	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit.
	Autres coûts récurrents	2.66%	L'incidence des coûts encourus que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements et les coûts présentés à la section II.
Coûts accessoires	Commissions liées aux résultats	15.00%	L'incidence des commissions liées aux résultats. Nous prélevons cette commission sur votre investissement si le produit surpasse le niveau du High Watermark.
	Commissions d'intéressement	0.00%	L'incidence des commissions d'intéressement. Nous prélevons ce montant lorsque la performance de l'investissement est supérieure à 0.00%. Un paiement de 0.00% du rendement final aura lieu après la sortie de l'investissement.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?**Période de détention recommandée: 5 ans**

Tout actionnaire a le droit à tout moment, sous réserve de la période minimale de détention et du préavis pour le rachat énoncés dans le mémorandum d'offre, de demander le rachat de ses actions de toute catégorie par le sous-fonds. Sous réserve des dispositions ci-dessous, les rachats seront traités chaque jour d'évaluation concerné. Toute action rachetée par le sous-fonds sera annulée. Tous les impôts, commissions et autres frais encourus dans les pays respectifs dans lesquels les actions sont vendues seront à la charge du ou des actionnaires concernés. Le sous-fonds peut suspendre les rachats d'actions d'une catégorie ou de toutes les catégories pendant toute période au cours de laquelle la détermination de la VNI est suspendue conformément aux règles énoncées dans le présent prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous souhaitez déposer une plainte concernant le produit ou la conduite de Adepa ou la personne qui conseille ou vendre le produit, vous pouvez le faire en écrivant une lettre ou un courriel à Adepa.

Adepa Asset Management S.A., 6A Rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand-Duché de Luxembourg

Tél.: +352 2689801, email: infocenter@adepa.com, www.adepa.com

Autres informations pertinentes

Des informations complémentaires, des documents, y compris le prospectus, les rapports semestriels, les rapports annuels et les statuts (mis à disposition conformément aux dispositions légales) et le contrat de souscription sont disponibles sur demande au siège social du fonds.

Distributeur mondial: ThomasLloyd Global Asset Management GmbH.