ODEY
ASSET MANAGEMENT

# Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs 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.

## Odey European Focus Fund, A GBP
## un Compartiment d' Odey Investment Funds plc (ISIN: IE00BWZMLK15)

Le Gestionnaire d'Investissement de ce fonds est Odey Asset Management LLP

## Objectifs et politique d'investissement

### Objectif

Le fonds a pour objectif la croissance du capital sur le long terme en investissant dans des actions et des titres apparentés aux actions de sociétés européennes sur des marchés boursiers européens développés.

### Politique d'investissement

Le fonds peut investir 10 % au maximum de sa valeur nette d'inventaire («VNI») en actions émises par ce que le gestionnaire de placement considère comme des sociétés non européennes et qui sont cotées ou négociées sur une ou plusieurs bourses reconnues. Le fonds peut investir 20 % au maximum de sa VNI sur les marchés des pays émergents. Le fonds ne concentrera pas ses placements sur un seul pays européen ni sur un seul secteur industriel ou économique. Le fonds peut investir 10 % au maximum de sa VNI, globalement, en OPCVM et/ou dans des dispositifs de placement collectif autres que des OPCVM, 5 % au maximum de sa VNI pouvant être investi dans des OPCVM qui investissent dans des sociétés européennes. Dans des conditions de marché normales, le fonds peut détenir ou conserver un tiers au maximum de sa VNI en espèces et équivalents de trésorerie. Dans des conditions de marché exceptionnelles, le montant de ces dépôts à vue et/ou équivalents de trésorerie peut représenter 50 % au plus de la VNI du fonds et peut même dépasser ce seuil si le gestionnaire de placement considère que c'est dans l'intérêt de l'actionnaire.

Caractéristiques essentielles du fonds:

- Le fonds peut, à sa discrétion, investir dans une gamme d'investissements qui sont décrits ci-dessus.
- Des produits dérivés sont utilisés en vue de la gestion efficace du portefeuille et pour protéger le fonds contre le risque de change.
- Vous pouvez acheter et vendre des actions du fonds chaque jour ouvrable.
- Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai de 5 ans.
- 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.
- La performance du fonds est évaluée par rapport au MSCI Daily TR Net Europe Index USD.
- Le Fonds est considéré comme étant géré activement au regard de l'indice MSCI Daily TR Net Europe (l'« Indice ») en raison du fait qu'il utilise l'Indice à des fins de comparaison de la performance. Toutefois, l'Indice n'est pas utilisé pour définir la composition du portefeuille du Fonds et le Fonds peut être investi en totalité dans des titres qui ne sont pas des composantes de l'Indice.

## Profil de risque et de rendement

En général rendement moindres — En général rendement plus élevés

Risque moindre — Risque plus élevé

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

- Cet indicateur évalue la volatilité du fonds. Plus la volatilité passée du fonds est importante, plus le chiffre correspondant sur l'échelle est élevé, et il y a de chances que les investisseurs du fonds subissent des pertes ou réalisent des gains. Le chiffre le plus bas de l'échelle n'est pas synonyme d'un fonds sans risque.
- Le fonds a été classé dans la catégorie 5, car sa volatilité a été mesurée comme étant moyenne.
- Cet indicateur est fondé sur des données historiques et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de ce fonds. Il n'est pas garanti que le profil de risque et de rendement reste le même, il peut changer au fil du temps. Les investisseurs peuvent ne pas recouvrer le capital investi initialement et perdre de l'argent.
- Risque de liquidité : Par moments, certaines actions peuvent se négocier rarement, ce qui signifie qu'il peut être plus difficile pour le fonds de les acheter et de les vendre. Les prix peuvent aussi être soumis à des variations à court terme.
- Risque de contrepartie : Le fonds pouvant conclure des contrats sur produits dérivés, il existe un risque que d'autres parties ne parviennent pas à s'acquitter de leurs obligations. Cela peut entraîner des retards dans la réception de montants dus au fonds, recevoir moins que ce qui est dû ou ne rien recevoir.
- Risque de marché : la valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse. On ne peut donner aucune assurance que l'objectif d'investissement du fonds se réalisera.
- Risque des titres à revenu fixe : Les titres à revenu fixe sont affectés par les tendances des taux d'intérêt et d'inflation. Si les taux d'intérêt montent, la valeur du capital peut baisser et vice-versa. L'inflation diminuera aussi la valeur réelle du capital. La valeur d'un titre à revenu fixe est affectée également par sa cote de crédit
- Risque de Change : Au niveau du portefeuille, toute décision d'opération de couverture du risque de change eu égard aux expositions à des monnaies autres que la monnaie de référence est à la discrétion du gestionnaire de fonds. Lorsque le fonds n'est pas couvert, étant donné que le fonds investit dans des valeurs étrangères, tout mouvement des taux de change peut entraîner une augmentation ou diminution de la valeur de votre investissement. Au niveau de la classe d'actifs, il s'agit d'une classe d'actifs libellée dans une monnaie autre que la monnaie de référence qui n'est pas assortie d'une couverture dans la monnaie de référence du fonds et peut entraîner une augmentation ou diminution de la valeur de votre investissement.
- Risque de conservation : lorsque les actifs du fonds sont détenus en dépôt, un risque de perte est possible, en cas d'insolvabilité, de négligence ou d'action frauduleuse du dépositaire ou du sous-dépositaire.
- Risque de concentration : le fonds peut avoir une pondération concentrée sur un nombre limité de placements et sa valeur peut, par conséquent, être soumise à des oscillations plus fortes que la normale.
- 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.

ODEY
ASSET MANAGEMENT

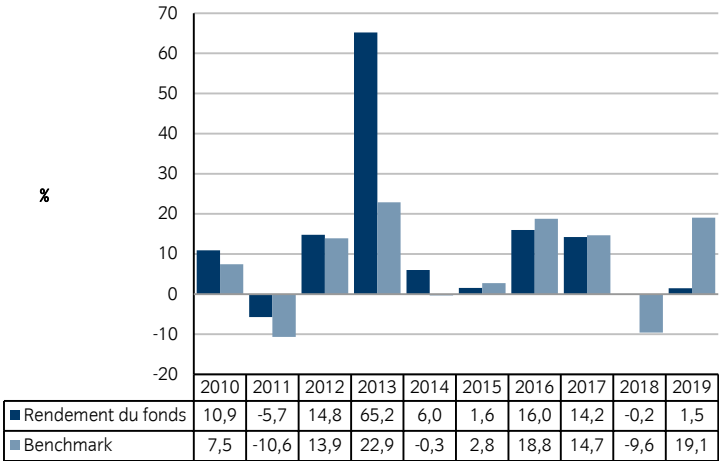
## Frais

Les frais que vous payez servent à payer les coûts de fonctionnement du fonds. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

| Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement | |
|---|---|
| Frais d'entrée | À concurrence de 5% |
| Frais de sortie | Aucun |
| Sauf lorsqu'une commission de dilution est appliquée, cela est le maximum qui pourrait être ôté de votre argent avant qu'il ne soit investi. | |
| **Frais prélevés par le fonds sur une année** | |
| Frais courants | 1,25 % |
| **Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances** | |
| Commission de performance | Aucun |

Les frais d'entrée indiqués sont un chiffre maximum. Dans certains cas, les investisseurs peuvent payer moins. Vous pouvez découvrir quels sont les frais réels auprès de votre conseiller financier ou de votre distributeur.
Le chiffre des frais courants est basé sur les charges de l'exercice clôturé au 31 décembre 2019. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Les frais courants sont déduits des produits du fonds. Ils excluent toute commission de performance payée et le coût des opérations de portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée ou de sortie payés par le fonds lors de l'achat ou de la vente de parts dans un autre organisme de placement collectif.
Une commission de dilution à concurrence de 0,50 % peut aussi vous être imposée, lorsque vous entrez dans le fonds ou en sortez.
Pour des informations complémentaires sur les frais, veuillez vous référer aux Commissions et frais généraux énoncés dans le Prospectus sous le titre « Gestion et Administration de la Société – Commissions et Frais »; le Prospectus peut être obtenu gratuitement à l'adresse « Informations pratiques » ci-dessous.

## Performances passées




| | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Rendement du fonds | 10,9 | -5,7 | 14,8 | 65,2 | 6,0 | 1,6 | 16,0 | 14,2 | -0,2 | 1,5 |
| Benchmark | 7,5 | -10,6 | 13,9 | 22,9 | -0,3 | 2,8 | 18,8 | 14,7 | -9,6 | 19,1 |

- Les données de performance antérieures au 30 juin 2015 concernent le Waverton European Fund, un compartiment de Waverton Investment Funds plc qui a été fusionné avec le fonds le 30 juin 2015.
- Les performances passées ne constituent pas une garantie de résultats futurs et la valeur de tous les investissements ainsi que le revenu qui en découle peuvent évoluer à la baisse comme à la hausse.
- Le fonds a été lancé en avril 2015.
- Le Waverton European Fund a été lancé en mars 2007.
- Les performances passées indiquées dans le tableau ci-contre sont nettes de commissions et autres frais mais elles ne prennent pas en compte les frais d'entrée susceptibles d'être payés lors de l'achat ou de la vente d'un investissement.
- La catégorie d'actions Waverton European Fund GBP A a été lancée en mars 2007.
- La performance est calculée en GBP.
- La performance du fonds est mesurée par rapport à l'indice MSCI Daily TR Net Europe USD.

## Informations pratiques

| | |
|---|---|
| • Odey Investment Funds plc | Ce document d'information clé pour l'investisseur décrit un Compartiment au sein de la société Odey Investment Funds plc. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour la société dans son ensemble. |
| • Documents | Des exemplaires du prospectus du fonds et des tout derniers rapports annuel et semestriel pour le fonds et pour Odey Investment Funds plc peuvent être obtenus auprès de Odey Investment Funds plc, c/o Investor Services, U.S. Bank Global Fund Services (Ireland), 24-26 City Quay, Dublin 2, Ireland (investorservices@quintillion.ie). Ces documents sont disponibles en anglais, à titre gratuit. |
| • Fiscalité | La législation fiscale en Irlande peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle. |
| • Responsabilité | Odey Investment Funds plc peut être tenue responsable uniquement sur la base de toute déclaration contenue dans le présent document, qui est trompeuse, inexacte ou incohérente avec les parties applicables du prospectus relatif à Odey Investment Funds plc. |
| • Droits de conversion | Sous réserve des restrictions sur l'éligibilité des investisseurs en ce qui concerne une catégorie d'actions particulière, un actionnaire d'un fonds peut, à tout moment, être en mesure de convertir la totalité ou certaines de ses actions d'une catégorie ou d'un fonds en actions d'une autre catégorie ou d'un autre fonds de la société. Veuillez consulter le prospectus pour des détails complets. |
| • Ségrégation du Fonds | Odey Investment Funds plc est un fonds à compartiment multiples avec responsabilité séparée entre les compartiments. Ceci signifie que les avoirs du fonds sont maintenus séparément, dans le cadre de la loi irlandaise, des avoirs d'autres compartiments d'Odey Investment Funds plc et que votre investissement dans le fonds ne sera pas affecté par des réclamations faites contre tout autre compartiment d'Odey Investment Funds plc. |
| • Prix des actions et informations complémentaires | Les tout derniers prix publiés des actions du fonds et autre information, y compris la façon d'acheter et de vendre des actions, sont disponibles pendant les heures ouvrables normales auprès de Investor Services, U.S. Bank Global Fund Services (Ireland), 24-26 City Quay, Dublin 2, Ireland (investorservices@quintillion.ie). |
| • Dépositaire | RBC Investor Services Bank S.A, Dublin Branch |
| • Rémunération | Des informations détaillées sur la politique de rémunération de la Société, y compris, notamment, une description des modalités de calcul de la rémunération et des avantages ainsi que l'identité des personnes responsables de l'octroi de la rémunération et des avantages, figureront sur le site sur www.odey.com et une copie au format papier sera mise à disposition gratuitement, sur demande. |
| • Informations supplémentaires pour les investisseurs en et depuis la Suisse. | Le prospectus, les documents d'informations clés pour l'investisseur, les statuts ainsi que les rapports annuels et semi-annuels du Fonds sont disponibles gratuitement auprès de notre représentant et service de paiement en Suisse: RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur- Alzette, succursale de Zurich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich. |

*Ce fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.*

*Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 18/02/2020.*