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 Opportunity Fund - EUR RP (ISIN:IE00BSVYMR70)

un Compartiment d' Odey Investment Funds Plc

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

Objectifs et politique d'investissement

Objectif

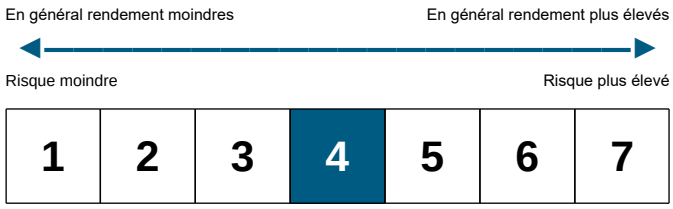
Le fonds a pour objectif la croissance du capital sur le long terme en investissant, à l'échelle mondiale (y compris sur les marchés émergents), dans un portefeuille diversifié de placements.

Politique d'investissement

Le fonds prendra des expositions (directement ou indirectement, par exemple, par le biais d'organismes de placement collectif, y compris des fonds négociés en Bourse) aux actions et aux titres apparentés aux actions tels que des bons de souscription d'actions ; aux titres de créance à taux fixe et/ou variable notés, émis ou garantis par des États et/ou des entités supranationales et/ou des personnes morales ; aux matières premières ; aux instruments du marché monétaire tels que des bons du trésor ; aux billets de trésorerie ; aux devises ; et aux certificats de dépôt. Tout type d'actif peut, à tout moment donné, représenter à concurrence de 100 % de l'actif net du Fonds. Le Fonds est autorisé à concentrer les investissements dans tout secteur géographique et/ou marché industriel. Le fonds peut investir à concurrence de 10 % de son actif net dans des OPCVM coordonnés et/ou des OPCVM non coordonnés. Le fonds peut détenir des dépôts en espèces et/ou équivalents de trésorerie à concurrence de 30 % de sa VNI ; dans des conditions de marché exceptionnelles, ces dépôts en espèces et/ou équivalents de trésorerie peuvent atteindre 50 % de la VNI.
Caractéristiques essentielles du fonds:

- Le fonds peut, à sa discrétion, investir dans une gamme d'investissements qui sont décrits ci-dessus.
- Le compartiment est géré de manière active, sans recours à un indice de référence.
- Vous pouvez acheter et vendre des actions du fonds chaque jour ouvrable.
- Des produits dérivés sont utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille et de protection du fonds contre le risque de change (dans le cas de dérivés sur devises, ils sont employés à des fins d'investissement) et/ou pour générer un revenu supplémentaire.
- 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.
- Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans 5 années.

Profil de Risque et de Rendement



- Les données historiques utilisées peuvent ne pas être un indicateur fiable duprofil de risque futur du compartiment.
- Il n'est pas garanti que le compartiment reste dans cette catégorie. Il peut donc changer de catégorie au fil du temps, en fonction des conditions du marché ou des occasions.
- 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.
- Ce Fonds est classé dans la catégorie de risque 4, car la valeur des investissements fluctue modérément conformément à la politique d'investissement et de ce fait, les rendements escomptés tout comme le risque de perte potentiel peuvent être relativement supérieurs à la moyenne. Cet indicateur montre quelles ont été les fluctuations passées du fonds à la hausse et à la baisse et, par conséquent, quelle a été l'amplitude de variation du rendement. Il permet de mesurer 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 compartiment est exposé aux risques suivants:

- **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.
- **Impact des techniques financières :** Le fonds peut investir dans des produits dérivés, ce qui peut entraîner un effet de levier pour le fonds, c'est-à-dire l'exposition du fonds est supérieure à sa valeur liquidative. Une fluctuation relativement faible de la valeur de l'investissement sous-jacent du produit dérivé peut avoir un impact positif ou négatif bien plus important sur la valeur du fonds que si ce dernier détenait lui-même l'investissement sous-jacent. Les produits dérivés sont utilisés également pour réduire le risque en assurant une couverture contre les fluctuations de la valeur des investissements détenus par le fonds.
- **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 catégorie d'actifs, il s'agit d'une catégorie 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 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 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.
- 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.

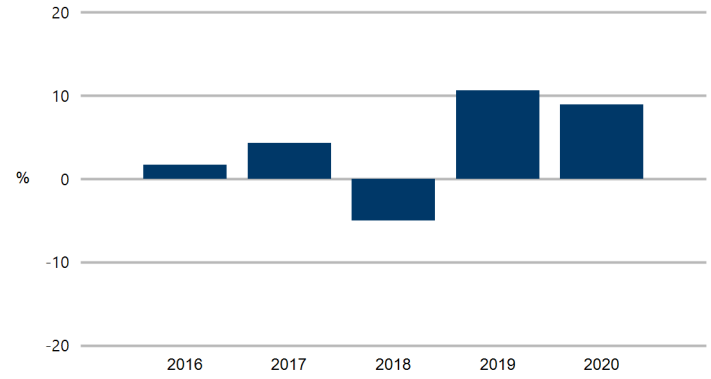
Frais

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	Jusqu'à 5%
Frais de sortie	Aucune
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	1,57 %
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de perfomance	10% de l'augmentation de la valeur par actiondu fonds entre le début et la fin de l'exercice.

- 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 2020. 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.
  La commission de performance payée par cette catégorie d'actions au cours de l'exercice écoulé a été de 0,38 %.
  Une commission de dilution à concurrence de 0,50 % peut également vous être prélevée à l'entrée ou à la sortie du fonds.
- **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



	2016	2017	2018	2019	2020
Fund Return (%)	1,70	4,29	-5,05	10,63	8,93

- 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.
- 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.
- Le compartiment a été lancé le 29 mai 2008, tandis que la Classe a été lancée le 11 août 2015.
- La devise du compartiment et de la Classe est EUR.

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 U.S. Bank Global Fund Services (Ireland), 24-26 City Quay, Dublin 2, Irlande et www.odey.com. Ces documents sont disponibles en anglais, à titre gratuit.
• Fiscalité	La législation fiscale au Irlande peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle.
• Responsabilité	Odey Investment Funds Plc peut être tenue pour responsable uniquement sur la base d'une assertion contenue dans le présent document qui est trompeuse, inexacte ou en contradiction avec les parties du prospectus du fonds en rapport avec le compartiment.
• 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 U.S. Bank Global Fund Services (Ireland) Limited, 24-26 City Quay Dublin 2, Irlande et www.odey.com. Ces documents sont disponibles en anglais, à titre gratuit.
• 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.

Ce compartiment est autorisé au Irlande et est supervisé par la Central Bank of Ireland
Odey Asset Management LLP est autorisée au Royaume-Uni et supervisé par la Financial Conduct Authority.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 19/02/2021