

Document d'informations clés

FS Chiron Global Opportunities Fund

Un Compartiment de FS Funds ICAV

X USD Non-Distributing



➤ 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 : FS Chiron Global Opportunities Fund X USD Non-Distributing
ISIN : IE00BDCK1493
Initiateur de PRIIP : Chiron Investment Management, LLC.
Site web de l'Initiateur de PRIIP : www.fsinvestments.com
Téléphone : (877) 628-8575

La Banque centrale d'Irlande est responsable de la supervision de Chiron Investment Management, LLC. dans le cadre de ce Document d'informations clés. Ce 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 1er janvier 2023.

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 est un OPCVM.

Durée : Pas de durée déterminée.

Objectifs : L'objectif d'investissement du Fonds est de maximiser le rendement total (croissance du capital et revenu). Le Fonds vise à atteindre cet objectif en investissant principalement dans des actions et des titres assimilés à des actions ainsi que des titres de créance qui peuvent être situés n'importe où dans le monde. Le Fonds est géré de manière active sans référence à un indice de référence. Pour atteindre cet objectif, le Fonds utilisera une combinaison d'analyses quantitatives et de recherche fondamentale dans le choix des investissements. Le processus quantitatif comprend des facteurs permettant de déterminer quels secteurs et régions sont intéressants et quel style est en faveur (comme la valeur ou la croissance). La recherche fondamentale examine ensuite les questions particulières d'information et de changements, y compris certains comportements de gestion, l'environnement réglementaire et la dynamique du secteur (comme les conditions générales commerciales dans les secteurs concernés, y compris l'offre, la demande et le niveau de concurrence). La fusion de ces processus quantitatifs et qualitatifs contribue à la décision quant aux titres sélectionnés pour le Fonds et à la pondération appropriée de chacun d'eux au sein du Fonds.

Le Fonds vise à investir dans des actions et des titres assimilés à des actions, tels que des actions ordinaires, des certificats de dépôt américains, des certificats de dépôt internationaux, des warrants et des titres de fiducies de placement immobilier de type REIT.

La gamme de placements liés à la dette du Fonds peut être de toute échéance et de tout niveau ou de niveau inférieur à « investment grade », comme les obligations d'entreprises, les obligations convertibles, les titres hybrides, les billets, les billets participatifs, les titres de créance en difficulté et titres de créance émis ou garantis par le gouvernement américain, ou par des gouvernements mondiaux, des agences internationales ou des entités supranationales. Le Fonds peut également investir un montant illimité de son allocation de titres à revenu fixe dans des obligations à haut rendement, des prêts et des titres en difficulté.

Le Fonds peut également investir ses liquidités dans toute devise, tout équivalent de trésorerie et tout instrument du marché monétaire, y compris des bons du Trésor et des billets de trésorerie.

Sur les marchés normaux, le Fonds vise à attribuer un pourcentage de sa VNI à certains types de titres visant une exposition nette de 25 à 80 % en actions mondiales, de 0 à 15 % en actions du secteur des métaux précieux, de 10 à 50 % en titres de créance mondiaux et de 0 à 50 % en trésorerie et équivalents de trésorerie. Les actions de sociétés liées aux métaux précieux seront traitées comme des actions du secteur des métaux précieux plutôt que comme des actions mondiales aux fins des gammes susmentionnées. Le Fonds peut investir jusqu'à 100 % de sa valeur nette d'inventaire (« VNI ») dans des dépôts en espèces ou des instruments du marché monétaire à des fins de défense temporaire. Le Gestionnaire d'investissement vise à structurer le portefeuille du Fonds de sorte que, dans des circonstances normales, il ait un ratio long/court de l'exposition nette entre 60-120 % de long et 0-40 % de court. L'effet de levier du Fonds devrait être de l'ordre de 0 à 500 % de la VNI. Le Fonds utilise la VaR pour calculer le risque de marché. Le Fonds peut se rapprocher de l'extrémité supérieure de cette fourchette, car les expositions d'instruments financiers dérivés (« IFD ») doivent être additionnées même en cas de positions compensatoires.

Le Fonds peut avoir une exposition nette pouvant atteindre 25 % de sa VNI dans des titres des marchés émergents, avec un maximum de 10 % de sa VNI dans des titres cotés en Russie. Le Fonds n'investira pas plus de 10 % de sa VNI dans d'autres organismes de placement collectif.

Les IFD peuvent être utilisés par le Fonds à des fins de gestion efficace de portefeuille, pour aider à gérer les risques et à des fins d'investissement. Les détails des IFD utilisés figurent dans le Supplément du Fonds. La devise de base du Fonds est l'USD. Des Catégorie d'actions dans des devises autres que la devise de base du Fonds sont également disponibles.

Investisseurs de détail visés : Le Fonds convient aux investisseurs recherchant un portefeuille à risque moyen à élevé avec une volatilité moyenne, ayant un horizon de placement à moyen ou long terme.

Dépositaire : Les actifs du Fonds sont détenus par son Dépositaire, RBC Investor Services Bank S.A.

Type de distribution : Les revenus du produit sont capitalisés.

➤ 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 sert de guide sur le 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 de risque 4 sur 7, qui est une catégorie de risque moyen.

Les pertes potentielles liées à la performance future sont ainsi évaluées à un niveau moyen, et les mauvaises conditions du marché pourraient avoir une incidence sur notre capacité à vous payer.

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 \$		1 an	5 ans
Minimum		Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.	
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$ 2,010	\$ 1,380
	Rendement annuel moyen	-79.87%	-32.68%
Scénario défavorable ¹	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$ 7,650	\$ 7,200
	Rendement annuel moyen	-23.54%	-6.37%
Scénario intermédiaire ²	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$ 10,600	\$ 12,490
	Rendement annuel moyen	6.00%	4.55%
Scénario favorable ³	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$ 16,200	\$ 16,190
	Rendement annuel moyen	62.03%	10.11%

¹ Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre mai 2021 et septembre 2022

² Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre avril 2017 et avril 2022

³ Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre mai 2016 et mai 2021

➤ Que se passera-t-il si Chiron Investment Management, LLC. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Vous pouvez subir une perte financière si l'initiateur ou le dépositaire/conservateur des actifs, RBC Investor Services Bank S.A., manque à ses obligations. 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 de combien vous investissez, et combien de temps vous détenez le 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
- 10 000 USD sont investis

Exemple d'investissement : 10 000 \$	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	\$ 251	\$ 1,651
Incidence des coûts annuels (*)	2.51%	2.63%

(*) 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 7,18 % avant déduction des coûts et de 4,55 % après cette déduction.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous montre 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 montre 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.	\$ 0
	Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	\$ 0
Coûts récurrents prélevés chaque année	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,97 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	\$ 197
	Coûts de transaction	0,48 % 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.	\$ 48.26
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques	Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	Aucune commission liée aux résultats n'est applicable à ce produit.	\$ 0

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

Période de détention minimum recommandée : 5 ans.

Ce produit n'a pas de période de détention minimum requise mais est conçu pour un investissement à moyen et long terme. Vous pouvez vendre vos actions dans le produit, sans pénalité, chaque jour durant lequel les banques sont généralement ouvertes en Irlande.

➤ 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. Téléphone : 877 628 8575

➤ Autres informations pertinentes

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

Performances et Scénarios de performances passés : Pour plus de détails sur les performances passées, veuillez consulter le site : funds.carnegroup.com/fsfundsicav. Pour connaître les scénarios de performances passés, veuillez consulter le site : funds.carnegroup.com/fsfundsicav.