

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.

CHIRON

FS Chiron Global Opportunities Fund (le « Fonds ») Un compartiment de FS Funds ICAV (l'« ICAV »)

Classe X en EUR de capitalisation, ISIN : IE00BYWPH102

Le Fonds est géré par Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (le « Gestionnaire »)

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement du Fonds est de maximiser les rendements totaux (c.-à-d. la croissance du capital et du revenu).

Politique d'investissement

Le Fonds vise à atteindre cet objectif en investissant principalement dans des actions, des titres de créance et des titres liés à des actions qui peuvent se situer n'importe où dans le monde. Le Fonds est géré activement et non par rapport à un indice de référence. Pour atteindre cet objectif, le Fonds aura recours à une combinaison d'analyses quantitatives et de recherches fondamentales dans la sélection des investissements. Le processus quantitatif comprend des facteurs visant à déterminer quels secteurs et régions sont intéressants et quels styles sont appropriés (comme la valeur ou la croissance). La recherche fondamentale examine de plus près les questions particulières, cherchant des informations et des changements, notamment dans certaines dynamiques des comportements managériaux, de l'environnement réglementaire et de l'industrie (comme les conditions commerciales générales de certaines industries, dont l'offre, la demande et le niveau de concurrence). La combinaison de ces processus quantitatifs et qualitatifs aide à choisir les titres pour le Fonds ainsi que la pondération appropriée pour chacun d'eux au sein du Fonds.

Le Fonds vise à investir dans des actions et dans des titres liés à des actions comme les actions ordinaires, les American depositary receipts, les Global depositary receipts, les warrants et les fiducies de placement immobilier. La gamme d'investissements liés à des créances du Fonds peut concerner des titres de n'importe quelle échéance et de qualité investment grade ou de qualité inférieure, comme les obligations d'entreprises, les obligations convertibles, les titres hybrides, les effets, les titres de participation, les titres de créance en difficulté et les titres de créance émis ou garantis par le gouvernement des États-Unis ou par d'autres gouvernements, des agences internationales ou des entités supranationales. Le Fonds peut également investir un montant illimité de son allocation en revenu fixe dans des obligations à haut rendement, des prêts et des titres en difficulté.

Le Fonds peut également investir dans des liquidités en n'importe quelle devise, dans des équivalents de liquidités et dans des instruments du marché monétaire, y compris des bons du trésor et des billets de trésorerie.

Sur des marchés normaux, le Fonds vise à allouer un pourcentage de sa VNI à certains types de titres avec une cible à exposition nette de 25 – 80 % en actions mondiales, de 10 – 50 % en titres de créance mondiaux et de 0 – 50 % en liquidités et équivalents de liquidités. Le Fonds peut investir jusqu'à 100 %

Pour plus d'informations sur la politique et la stratégie d'investissement du Fonds, veuillez consulter la section intitulée « Objectifs et Politique d'investissement » du Supplément du Fonds. Les termes portant une majuscule non définis ont la même signification que dans le Prospectus de l'ICAV et le Supplément du Fonds.

Profil de risque et de rendement



L'indicateur ci-dessus se fonde sur des données historiques et ne donne pas nécessairement une idée fiable du futur profil de risque du Fonds. La catégorie de risque indiquée ne constitue pas une garantie et peut évoluer dans le temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Ce Fonds est classé dans la catégorie de risque 5 sur la base de la VNI historique par action du Fonds et d'un indice de référence composé à la fois d'actions et de titres à revenu fixe.

Le Fonds a été constitué récemment et ne dispose pas d'un historique d'exploitation.

Le Fonds peut être exposé à des risques qui ne sont pas compris dans le calcul de l'indicateur de risque et de rendement. Facteurs de risque clés :

Risque de marché : Le risque que la valeur du marché baisse, avec la possibilité que ces évolutions soient brusques et imprévisibles et les risques de marché des marchés étrangers.

Risque géographique : La valeur des titres du Fonds peut être influencée par des évolutions sociales, politiques et économiques ainsi que par la législation relative aux investissements étrangers. Les différences entre pays au niveau des normes comptables et d'information peuvent également engendrer des risques spécifiques pour le Fonds.

Risque lié aux marchés émergents : Les investissements sur les marchés émergents comme la Russie exposent le Fonds à plus de risques sociaux, politiques, réglementaires et de change que les titres des marchés développés. Les obligations fiduciaires des émetteurs et les niveaux de protection des investisseurs imposés par les régulateurs sont généralement moins exhaustifs sur les marchés émergents que sur les marchés développés.

Risque de change : De nombreux investissements du Fonds seront libellés dans des devises autres que celle de la classe d'actions achetée par

de sa Valeur Nette d'Inventaire (VNI) en dépôts en espèce ou en instruments du marché monétaire à des fins défensives temporaires. Le Gestionnaire cherchera à structurer le portefeuille du Fonds de sorte que, dans des circonstances normales, son ratio d'exposition nette se situe entre 60 et 120 % pour l'exposition longue, et entre 0 et 40 % pour l'exposition courte. L'effet de levier du Fonds devrait se situer entre 0 et 500 % de la VNI. Le Fonds utilise la VaR pour calculer le risque lié au marché. Le Fonds peut approcher la limite supérieure de cette fourchette, les expositions des instruments financiers dérivés (« IFD ») devant être additionnées, même dans le cas de positions compensatoires.

Le Fonds peut détenir jusqu'à 25 % de sa VNI dans des titres de marchés émergents, dont maximum 10 % de sa VNI dans des titres cotés russes. Le Fonds n'investira pas plus de 10 % de sa VNI dans d'autres organismes de placement collectif.

Le Fonds peut se servir d'IFD à des fins de gestion efficace de portefeuille, pour aider à gérer les risques et à des fins d'investissement. Pour plus de détails concernant les IFD utilisés, veuillez consulter le Supplément du Fonds.

La devise de référence du Fonds est le dollar américain. D'autres classes d'actions libellées dans d'autres devises sont également disponibles.

Indice de comparaison

Le Fonds utilise un taux mixte 60/40 de l'Indice MSCI All Country World Daily Total Return Net – USD (ticker Bloomberg : NDUEACWF) et de l'Indice Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Total Return (ticker Bloomberg : LBSTRUUU) respectivement à titre d'indice de comparaison pour comparer la performance du Fonds, mais il ne l'utilise pas pour limiter la composition du portefeuille ou comme performance cible pour le Fonds.

Politique de distribution

Pour les classes d'actions qui ne distribuent pas de dividende, le revenu sera automatiquement réinvesti dans le Fonds et sera reflété dans la VNI par action. Pour les classes d'actions de distribution, le revenu sera versé sous la forme d'un dividende.

Fréquence de négociation

Vous pouvez acheter et faire racheter des Actions lors de chaque jour ouvré (sauf les samedis, dimanches et les jours fériés) pour les banques de détail à Dublin et à New York.

Profil type de l'investisseur

Le Fonds convient aux investisseurs qui cherchent un portefeuille à risque et volatilité moyens avec un horizon d'investissement à moyen à long terme.

l'investisseur, qui peut être affecté par des fluctuations de change défavorables. Le Fonds cherchera à utiliser des IFD en vue de se couvrir contre des fluctuations de change négatives. Il n'y a toutefois aucune garantie que ces tentatives de couverture s'avèrent efficaces.

Risque de crédit : Le Fonds peut être défavorablement impacté si l'émetteur d'un instrument de dette échoue à satisfaire à ses obligations de remboursement (c.-à-d. fait défaut). Comme elles sont plus difficiles à évaluer, les obligations convertibles et contingentes comportent des risques supplémentaires. Il existe en outre le risque que ces obligations ne puissent pas être converties au moment opportun pour le Fonds, ou que l'instrument qui en résulte ait une mauvaise performance.

Risque lié aux dérivés : Le Fonds peut investir dans des IFD en vue de se couvrir contre les risques et/ou pour augmenter les rendements. Il n'y a aucune garantie que l'utilisation de dérivés par le Fonds dans un de ces objectifs s'avère efficace. Les dérivés sont exposés à un risque de contrepartie (dont la perte éventuelle des instruments), sont très sensibles aux fluctuations de cours sous-jacentes, aux taux d'intérêt et à la volatilité du marché, et représentent donc un risque plus élevé.

Risque opérationnel (dont la garde d'actifs) : Le Fonds et ses actifs peuvent faire face à des pertes substantielles à la suite de pannes technologiques/des systèmes, de violations de la cybersécurité, d'erreurs humaines, d'infractions à la politique et/ou d'erreurs d'évaluation de parts.

Risque de liquidité : Le Fonds peut investir dans des titres qui peuvent devenir difficiles à vendre ou qui peuvent devoir être vendus à un prix défavorable en raison de mauvaises conditions de marché. Cela peut influencer la valeur globale du Fonds.

Nous attirons votre attention sur le risque que la valeur du principal investi dans le Fonds peut fluctuer.

Pour plus d'informations sur les risques, reportez-vous à la section intitulée « Risques d'investissement » du Prospectus de l'ICAV et du Supplément du Fonds. Les termes portant une majuscule non définis ont la même signification que dans le Prospectus de l'ICAV et le Supplément du Fonds.

Frais

Les frais que vous acquittez sont utilisés pour couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais non récurrents prélevés avant ou après votre placement :

Frais d'entrée	Néant
Frais de sortie	Néant

Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé sur vos avoirs avant qu'ils ne soient placés ou que les produits de votre investissement ne vous soient payés.

Frais prélevés par le Fonds chaque année :

Frais courants	1,97 %
----------------	--------

Frais prélevés par le Fonds dans certaines conditions :

Commission de performance	Néant
---------------------------	-------

Le Fonds n'applique pas de frais d'entrée ou de sortie.

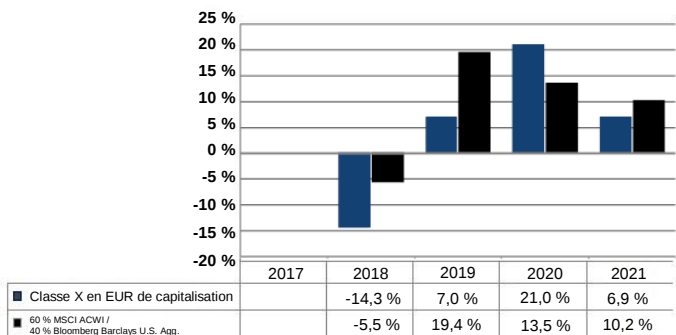
Le montant des frais courants est basé sur les dépenses de l'année se terminant le 31 décembre 2021.

Le montant prélevé peut varier d'un exercice à l'autre. Le montant des frais courants peut varier d'un exercice à l'autre et ne tient compte ni des commissions de performance ni des frais de transaction du portefeuille, à l'exception des frais d'entrée/de sortie payés par le Fonds à l'achat ou à la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif, le cas échéant.

Le Gestionnaire peut, à sa discrétion, imposer un prélèvement anti-dilution si le Fonds subit une réduction de sa valeur du fait des frais de transaction. Le prélèvement anti-dilution servira à couvrir les frais de négociation et à protéger la valeur du Fonds.

Plus d'informations sur les frais sont disponibles à la section « Commissions et frais » du Prospectus du Fonds.

Performances passées



Le Fonds et la classe d'actions ont été lancés en 2017.

Le Fonds ne suit pas l'indice.

La performance passée ne constitue pas une garantie de la performance future. En général, la performance passée tient compte de tous les frais courants, mais pas des frais d'entrée, de sortie ou de conversion. La performance passée de la catégorie d'actions est calculée en USD et la performance passée de l'indice de référence comparateur est calculée en EUR. **La valeur de votre investissement peut varier à la hausse ou à la baisse et vous pouvez ne pas récupérer le montant investi initialement.**

Informations pratiques

Banque dépositaire : Les actifs du Fonds sont détenus auprès du dépositaire, RBC Investor Services Bank S.A.

Informations complémentaires : De plus amples informations sur l'ICAV, des copies du Prospectus, les derniers rapports annuel et semestriel ainsi que des informations pratiques peuvent être obtenus sans frais sur le site www.carnegroup.com/fsfundsicav et au siège social de l'ICAV. Pour plus d'informations sur les autres classes d'actions, veuillez consulter le Supplément.

Informations sur la Classe d'actions représentative : Le présent DICI, concernant la Classe X EUR de capitalisation, est également représentatif des Classes X EUR de distribution, X GBP de distribution, X GBP de capitalisation, X CHF de distribution, X CHF de capitalisation (IE00BYWPH219), X CNH de distribution, X CNH de capitalisation, X SGD de distribution et X SGD de capitalisation. Des informations supplémentaires concernant cette catégorie d'actions sont disponibles dans le Supplément du Fonds.

Derniers cours d'actions/Valeur nette d'inventaire : Les derniers cours d'actions seront disponibles sans frais sur le site www.carnegroup.com ou en prenant contact avec l'Agent administratif, RBC Investor Services Ireland Limited.

Politique de rémunération : Plus d'informations sur la politique de rémunération du Gestionnaire sont disponibles sur le site Internet du Gestionnaire : www.carnegroup.com/en/downloads. Une copie papier sera également disponible sans frais et sur demande aux bureaux du Gestionnaire.

Conversion entre Classes d'actions : Un Actionnaire peut convertir une classe d'actions ou un compartiment en un autre sans frais. L'Agent administratif doit être prévenu de la manière qu'il aura exigée.

Législation fiscale : L'imposition du revenu et des plus-values de l'ICAV et des Actionnaires est soumise à la législation et aux pratiques fiscales en Irlande, dans les pays dans lesquels l'ICAV investit et dans les juridictions dans lesquelles les Actionnaires résident à des fins fiscales ou dans lesquelles ils sont autrement soumis à l'impôt. En fonction de votre pays de résidence, elle peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle. Pour de plus amples informations, veuillez consulter votre conseiller financier/fiscal.

Déclaration d'exactitude : La responsabilité du Gestionnaire ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus de l'ICAV.

Responsabilité séparée : Le Fonds est un compartiment de FS Funds ICAV, un ICAV à compartiments multiples. En vertu de la législation irlandaise, les actifs et passifs du Fonds sont séparés des autres compartiments faisant partie de l'ICAV et les actifs du Fonds ne seront pas disponibles pour faire face aux passifs d'un autre compartiment de l'ICAV.

Le Fonds est agréé en Irlande et régulé par la Banque centrale d'Irlande. Le Gestionnaire est agréé en Irlande et régulé par la Banque centrale d'Irlande.