

Document d'informations clés

Vulcan Value Equity Fund (le « Fonds »)

Un compartiment de Vulcan Global Value Fund plc (la « Société »)

Actions de distribution (couvertes) EUR II

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 :	Vulcan Value Equity Fund (le « Fonds ») Actions de distribution (couvertes) EUR II
Code ISIN :	IE00BF7PC282
Initiateur du PRIIP :	Vulcan Value Partners, LLC
Site web de l'Initiateur du PRIIP :	www.vulcanvaluepartners.com/strategies/large-cap/ucits
Téléphone :	+1205-803-1582

La Banque centrale d'Irlande est chargée de la supervision de Vulcan Value Partners, LLC pour tout ce qui a trait au présent Document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en Irlande.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

Ce document d'informations clés est exact au 1^{er} janvier 2023.

En quoi consiste ce produit ?

Type : Ce produit est un OPCVM.

Durée : Le présent produit est un produit à capital variable et, à ce titre, n'est pas assorti d'une durée fixe ou d'une date d'échéance.

Objectifs : L'objectif d'investissement du Fonds consistera à obtenir une croissance du capital à long terme, principalement en investissant de façon directe ou indirecte dans des titres de participation. Le Fonds achètera des actions (c.-à-d. des parts de sociétés) situées dans le monde entier, bien qu'il soit prévu qu'il se concentre sur des actions (i) émises par des sociétés implantées dans le monde entier qui sont cotées ou négociées sur un marché domicilié aux États-Unis ou (ii) émises par des sociétés américaines cotées ou négociées sur n'importe quel marché, à condition qu'à tout moment, 90 % des actifs du Fonds soient investis sur des marchés qui sont membres à part entière de la World Federation of Exchanges (« WFE ») et/ou des bourses de New York ou de Londres. L'exposition aux actions sera réalisée principalement par le biais d'investissements directs dans des actions et des valeurs mobilières liées à des actions, y compris des actions ordinaires et d'autres titres présentant des caractéristiques similaires à celles des actions, des certificats de dépôt (y compris des certificats américains de dépôt, des certificats mondiaux de dépôt et des certificats européens de dépôt), des fonds négociés en bourse et d'autres fonds (qui seront axés sur les marchés d'actions et dont le profil de risque n'est pas supérieur à celui du Fonds). Vulcan Value Partners, L.L.C. (le « Gestionnaire d'investissement ») identifie les sociétés considérées comme dotées d'avantages concurrentiels durables leur permettant de produire des flux de trésorerie disponible et d'obtenir un rendement du capital de premier ordre. Le Gestionnaire d'investissement s'efforce de déterminer la valeur des investissements sous-jacents par le biais d'une analyse financière rigoureuse et propose que le Fonds investisse dans des entreprises gérées par des équipes de direction éthiques, compétentes, orientées vers les actionnaires, qui se comportent également comme des exploitants efficaces et, très important, qui comprennent l'importance de la répartition du capital. Le Fonds peut investir dans des contrats à terme de gré à gré à des fins de couverture de la catégorie d'actions et pour se couvrir contre le risque de change résultant d'actifs détenus par le Fonds qui ne sont pas libellés dans la devise de base. Les contrats à terme de gré à gré sont des contrats conclus entre deux parties qui créent une obligation d'acheter ou de vendre un autre titre à une date future spécifiée ou avant cette date. Le Fonds n'investira pas dans des titres de créance tels que des obligations ou des titres porteurs d'intérêts. Le Fonds n'investira pas plus de 10 % de ses actifs dans des marchés qui ne sont pas membres du WFE et/ou dans des titres qui ne sont pas cotés à la bourse de New York ou à la bourse de Londres. Le Fonds fait l'objet d'une gestion active, ce qui signifie qu'il est géré de manière entièrement discrétionnaire. Dans le cadre exclusif de la communication aux investisseurs, il est possible que le Fonds mesure sa performance par rapport aux indices S&P 500NTR et Russell 1000 Value Net. Tout revenu de dividendes conservé par le Fonds sera réinvesti. Il est possible de souscrire et de racheter les actions du Fonds sur une base quotidienne, grâce à la liquidité sous-jacente des actifs du Fonds, lesquels sont très majoritairement également négociés quotidiennement. Pour de plus amples détails, veuillez consulter la section « Objectif et politiques d'investissement » du supplément relatif au Fonds (le « Supplément »).

Investisseurs de détail visés : L'investissement dans le Fonds convient à un investisseur institutionnel ou professionnel, à savoir une entreprise, un fonds de pension, une compagnie d'assurance, un organisme du secteur public tel qu'une agence gouvernementale ou supranationale ou une autorité locale, une banque, une autre société d'investissement, des particuliers fortunés ou tout autre intermédiaire. L'investisseur type est celui qui, parmi les personnes et entités susmentionnées, est prêt à accepter un retour sur investissement sur le long terme, en fonction de sa capacité à supporter des pertes, de ses préférences en matière d'horizon d'investissement, de ses connaissances théoriques et de son expérience des PRIIPs, des marchés financiers, ainsi que des besoins, des caractéristiques et des objectifs des clients finaux potentiels.

Dépositaire : Les actifs du Fonds sont détenus par le Dépositaire de ce dernier, qui est Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Type de distribution : Le produit est un produit de distribution.

➤ 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 présuppose que vous conserverez le produit pendant 5 ans.

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 6 sur 7, qui est une classe de risque élevée.

Elle évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau élevé, et il est très probable que de mauvaises conditions de marché aient une incidence sur notre capacité à vous payer.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre rendement final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Pour connaître les autres risques importants relatifs au produit qui ne sont pas pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque, veuillez lire le Prospectus du Fonds disponible sur www.vulcanvaluepartners.com.

Le Fonds ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

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 illustrent les performances les plus mauvaises, moyennes et les plus élevées du produit/de l'indice de référence au cours des 5 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière très différente à l'avenir.

Le scénario de tensions montre les sommes 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 EUR		1 an	5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario extrême	Ce que vous pourriez obtenir après imputation des coûts	690 EUR	390 EUR
	Performance annuelle moyenne	-93,08 %	-47,66 %
Scénario défavorable ¹	Ce que vous pourriez obtenir après imputation des coûts	5 560 EUR	5 410 EUR
	Performance annuelle moyenne	-44,40 %	-11,55 %
Scénario intermédiaire ²	Ce que vous pourriez obtenir après imputation des coûts	10 910 EUR	14 660 EUR
	Performance annuelle moyenne	9,09 %	7,94 %
Scénario favorable ³	Ce que vous pourriez obtenir après imputation des coûts	16 330 EUR	20 170 EUR
	Performance annuelle moyenne	63,29 %	15,06 %

¹ Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31 août 2021 et le 30 septembre 2022

² Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31 décembre 2014 et le 31 décembre 2019

³ Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31 octobre 2016 et le 31 octobre 2021

➤ Que se passe-t-il si Vulcan Value Partners, LLC n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le Gestionnaire est en charge de l'administration et de la gestion de la Société, et ne détient généralement pas les actifs de la Société (les actifs qui peuvent être détenus par un dépositaire sont, conformément à la réglementation applicable, détenus auprès d'un dépositaire dans son réseau de garde). Le Gestionnaire d'investissement, en tant qu'initiateur de ce produit, n'est assujéti à aucune obligation de paiement puisque la conception du produit ne prévoit pas un tel paiement. Les investisseurs peuvent néanmoins subir des pertes si la Société ou le dépositaire ne sont pas en mesure de payer. Il n'existe aucun système d'indemnisation ou de garantie susceptible de couvrir tout ou partie de cette perte.



Que va me coûter cet investissement ?

Évolution des coûts

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 du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations reposant sur un montant d'investissement spécifique 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
- Un montant de 10 000 EUR est investi chaque année

Exemple d'investissement : 10 000 EUR	Si vous encaissez après 1 an	Si vous encaissez après 5 ans
Coûts totaux	269 EUR	2 081 EUR
Incidence des coûts annuels(*)	2,69 %	2,91 %

(*) Cette incidence montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, si vous sortez à l'issue de la période d'investissement recommandée, votre performance annuelle moyenne devrait être de 10,85 % avant imputation des frais et de 7,94 % après imputation.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous illustre l'incidence, chaque année, des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir à la fin de la période de détention recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

Le tableau illustre l'incidence sur le rendement par an		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 5 ans	
Frais ponctuels à l'entrée ou à la sortie	Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de frais d'entrée.	0 EUR
	Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit, mais il est possible que la personne qui vous vend ce produit vous facture de tels frais.	0 EUR
Frais courants prélevés chaque année	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,86 % de la valeur de votre investissement, par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière.	86 EUR
	Coûts de transaction	1,76 % de la valeur de votre investissement, par an. Il s'agit d'une estimation des coûts supportés lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant effectif peut varier en fonction des volumes achetés et vendus.	176,12 EUR
Coûts indirects prélevés sous certaines conditions	Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	Aucune commission de performance n'est prélevée pour ce produit.	0 EUR



Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer mes fonds de façon anticipée ?

Période de détention minimale recommandée : 5 ans.

Ce produit a été conçu pour des investissements à long terme ; vous devez être prêt à rester investi pendant au moins 5 ans, mais aucune période de détention minimale n'est imposée. Dans la mesure où les Actions ne sont cotées sur aucune bourse de valeurs.

Les Administrateurs, ou le Gestionnaire agissant pour le compte du Fonds, conservent le pouvoir discrétionnaire d'inscrire les Actions à la cote d'une ou de plusieurs bourses de valeurs. En pareil cas, le présent Supplément sera mis à jour en conséquence. Les ventes sont possibles chaque jour ouvrable, le produit étant généralement réglé dans les 3 jours ouvrables, mais au minimum dans les 10 jours ouvrables. Si vous demandez le rachat avant la fin de la période de détention recommandée, il est possible que le risque de rendement d'investissement inférieur ou de perte soit plus important.



Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez des réclamations à formuler au sujet du produit, du comportement de l'initiateur ou de la personne qui vous conseille sur le produit, vous pouvez le faire par les moyens suivants :

i. E-mail : compliance@vulcanvaluepartners.com

ii. Courrier : Compliance Department, Vulcan Value Partners, LLC, Three Protective Center, 2801 Hwy 280 South, Suite 300, Birmingham, Alabama États-Unis 35223



Autres informations pertinentes

Nous sommes tenus de mettre à votre disposition d'autres documents, tels que le dernier prospectus du produit, les rapports annuels et semestriels, les performances passées et les scénarios de performance. Ces documents et d'autres informations concernant le produit sont disponibles à l'adresse www.vulcanvaluepartners.com/strategies/large-cap/ucits. Les performances passées et les scénarios de performance sont décrits dans les Documents d'Informations clés des PRIIPs à l'adresse www.vulcanvaluepartners.com/strategies/large-cap/ucits. Les performances passées ne présagent pas des performances futures. Elles ne sauraient constituer une garantie des rendements que vous percevrez à l'avenir. Le prix est disponible sur notre site Web à l'adresse www.vulcanvaluepartners.com/strategies/large-cap/ucits.