

Document d'informations clés

Objet

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.

Consumer Alpha™ Global Leaders Fund

un compartiment de **Infusive UCITS Fund**

Class BB (USD) dis. (LU2110830184)

Consumer Alpha™ Global Leaders Fund est autorisé(e) en/à/aux Luxembourg et réglementé(e) par Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Ce produit est géré par Infusive Asset Management Inc., qui est agréée en/à/au(x) Etats-Unis d'Amérique et réglementée par Securities and Exchange Commission. Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez vous reporter www.infusive.com ou appeler +4420 3917 5946

Waystone Management Company (Lux) S.A. est autorisé(e) en/à/aux Luxembourg et réglementé(e) par Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Exactes et à jour au: 1^{er} janvier 2023

En quoi consiste ce produit ?

Type

Il s'agit d'un fonds d'investissement constitué sous la forme d'une société d'investissement à capital variable (SICAV).

Objectifs

Objectif d'investissement Le Compartiment vise une appréciation du capital sur le long terme par le biais de la détention d'un portefeuille de sociétés qui tirent la majorité de leurs revenus et/ou de leurs bénéfices de services ou de biens « Consumer Alpha™ ».

Politiques d'investissement Le Compartiment cherche à atteindre cet objectif en investissant dans un portefeuille comprenant généralement au moins 40 entreprises « Consumer Alpha™ » parmi les meilleures (« best-in-class ») du monde entier. Le Gestionnaire cherche à cibler les sociétés qui, à ses yeux, tirent parti de flux de trésorerie solides et du potentiel de génération de taux de rendement supérieurs à leur coût du capital respectif. Il cherche en particulier à investir dans des sociétés dont il estime que la croissance des revenus et/ou les marges bénéficiaires élevées alimenteront régulièrement ces flux de trésorerie sur le long terme. Le Compartiment peut conclure des Opérations de financement sur titres afin de poursuivre sa stratégie d'investissement. Les types d'actifs qui pourront faire l'objet d'Opérations de financement sur titres seront conformes à la politique d'investissement du Compartiment et incluront notamment des actions et des obligations.

Pour le Gestionnaire, la proportion maximale et la proportion attendue de la Valeur nette d'inventaire du Compartiment pouvant être investies dans chaque type d'Opération de financement sur titres ne devraient pas dépasser les niveaux suivants :

- Opérations de prêt de titres : 50%
- Transactions d'achat-revente et de vente-rachat : 50%
- Opérations de prise et de mise en pension : 50%

Le Compartiment peut conclure des IFD et/ou des Opérations de financement sur titres avec des courtiers et/ou d'autres contreparties (individuellement une « Contrepartie »). Toutes les contreparties aux Opérations de financement sur titres seront établies dans un état membre de l'OCDE, réglementées dans leur pays d'origine et assorties d'une note de crédit à long terme au moins égale à A2 (ou une note équivalente). Tous les revenus issus des Opérations de financement sur titres (minorés des frais de transactions et des commissions de courtage) reviennent au Compartiment.

Le niveau de levier du Compartiment devrait généralement se situer entre 350 et 400% de sa Valeur nette d'inventaire. Il peut toutefois atteindre des niveaux plus élevés.

Le Compartiment peut conclure des transactions de couverture du risque de change.

Finalités de l'indice de référence Le Compartiment est géré activement sans référence à aucun indice de référence.

Rachat et négociation Les investisseurs peuvent procéder à des souscriptions, des conversions ou des rachats quotidiennement.

Politique de distribution Tous les revenus générés par la classe d'actions sont réinvestis.

Date de lancement Le Compartiment a été lancé le 06/06/2016 et cette classe d'actions a été lancée le 06/04/2020.

Monnaie du fonds La devise de référence du Compartiment est USD.

Echange de fonds/catégories Sous réserve du respect des conditions d'investissement et du consentement du Conseil d'Administration, les Actionnaires peuvent échanger des Actions d'une Classe du Fonds contre des Actions d'une autre Classe de Fonds ou d'un autre Compartiment sans aucun frais.

Investisseurs de détail visés

Ce produit est destiné aux investisseurs qui prévoient de rester investis pendant au moins 5 ans et qui sont prêts à assumer un niveau modéré de risque de perte de leur capital initial afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé. Il est conçu pour faire partie d'un portefeuille d'investissements.

Terme

Le Fonds est ouvert et n'a pas de date d'échéance. Sous réserve des droits de liquidation, de dissolution et de résiliation du conseil d'administration du Fonds tels qu'énoncés dans le prospectus du Fonds, le Fonds ne peut pas être automatiquement dissous. Le fabricant, Infusive Asset Management Inc., n'est pas autorisé à résilier unilatéralement le produit.

Informations pratiques

Dépositaire The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch

Autres informations De plus amples informations sur le fonds et une copie de son prospectus, de son dernier rapport annuel et de tout rapport semestriel ultérieur en anglais peuvent être obtenus gratuitement au siège social du fonds. Ces documents sont préparés pour le fonds dans son ensemble et sont disponibles en anglais. Des détails complets sur les compartiments et classes d'actions disponibles peuvent être obtenus dans le prospectus du fonds.

La Valeur Nette d'Inventaire par Action, ainsi que le Prix de Souscription et le Prix de Rachat, peuvent être obtenus auprès du siège social de l'administrateur du Fonds.

Representative share classes information La classe d'actions BB Distributing USD (LU2110830184) est représentative de la classe d'actions #shs.distributionFrequency}.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Risques



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 par suite de mouvements de marché ou en cas d'impossibilité de notre part de vous payer.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, ainsi que 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.

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 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.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 30 avril 2021 et 31 octobre 2022.

Intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 29 mars 2013 et 29 mars 2018.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 26 février 2016 et 26 février 2021.

Période de détention recommandée		5 ans	
Exemple d'investissement		10.000 USD	
Scénarios		si vous sortez après 1 année	si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée)
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	3.097 USD -69,0 %	3.053 USD -21,1 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	6.815 USD -31,8 %	6.300 USD -8,8 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	10.968 USD 9,7 %	14.886 USD 8,3 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	15.718 USD 57,2 %	22.631 USD 17,7 %

Que se passe-t-il si le Compartiment n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous n'êtes couvert par aucun système de compensation national. Afin de vous protéger, les actifs sont détenus par une société distincte, le dépositaire. En cas de défaillance de notre part, le dépositaire procéderait à la liquidation des investissements et en distribuerait le produit aux investisseurs. Dans le pire des cas, toutefois, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Que va me coûter cet investissement ?

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.

Coûts au fil du temps

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 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 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10.000 USD sont investis.

Exemple d'investissement 10.000 USD	si vous sortez après 1 année	si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée)
Coûts totaux	193 USD	1.811 USD
Incidence des coûts annuels*	1,9 %	2,5 %

(*) 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 10,8 % avant déduction des coûts et de 8,3 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Coûts d'entrée	0,00 % , nous ne facturons pas de coût d'entrée.	0 USD
Coûts de sortie	0,00 % , nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,83 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	183 USD
Coûts de transaction	0,10 % 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.	10 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 USD

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

Période de détention recommandée : 5 ans

Ce produit est conçu pour des investissements à plus long terme. Vous devez être prêt à rester investi pendant au moins 5 ans. Toutefois, vous pouvez demander le rachat de votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période, ou le conserver plus longtemps. Les investisseurs peuvent souscrire, convertir ou racheter quotidiennement.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Vous pouvez adresser votre plainte à la société de gestion du fonds comme indiqué sur le site www.waystone.com/waystone-policies/ ou à l'adresse postale suivante 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg ou encore par e-mail à l'adresse complaintsLUX@waystone.com.

Si vous avez une réclamation à l'égard de la personne qui vous a conseillé au sujet de ce produit ou qui vous l'a vendu, celle-ci vous indiquera où adresser votre réclamation.

Autres informations pertinentes

Coûts, performances et risques Les calculs de coûts, de performances et de risques inclus dans ce document d'informations clés suivent la méthodologie prévue par les règles de l'UE.

Scénarios de performance Vous trouverez les scénarios de performances passées, mis à jour mensuellement, sur le site Internet à l'adresse <https://funds.waystone.com/public>.

Performances passées Vous pouvez télécharger les performances passées des 1 dernières années sur notre site Internet à l'adresse <https://funds.waystone.com/public>.

Autres informations pertinentes Des informations détaillées concernant la politique de rémunération en vigueur du Gestionnaire, en ce compris une description de la méthode de calcul de la rémunération et des avantages ainsi que l'identité des personnes responsables de l'attribution de cette rémunération/ces avantages, sont accessibles via le lien suivant: www.waystone.com/waystone-policies/. Une copie au format papier de la politique de rémunération est également disponible gratuitement auprès du Gestionnaire, sur simple demande.

Le régime fiscal luxembourgeois peut avoir un impact sur la situation fiscale personnelle des actionnaires.