

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.



Ardea Global Alpha Fund

Ardea Global Alpha Fund (« le Fonds »)

compartiment de Fidante Partners Liquid Strategies ICAV (« l'ICAV »)

Class X (GBP Hedged) Distribution ISIN : IE00BKPVDG40

Ce Fonds et l'ICAV sont gérés par KBA Consulting Management Limited (la « Société de gestion »). Le gestionnaire d'investissement du Fonds est Ardea Investment Management Pty Limited (le « Gestionnaire d'investissement »).

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectif : L'objectif d'investissement de la Catégorie est de viser un rendement de 2 % par an supérieur à Sterling Overnight Index Average (SONIA) over a two year horizon.

Politique d'investissement : L'approche d'investissement spécialisée du Fonds, basée sur la « valeur relative », fait appel à des sources de rendement à revenu fixe afin de viser des rendements constants et contrôlés en termes de volatilité, indépendamment du niveau des rendements des obligations, de l'orientation des taux d'intérêt et des fluctuations générales du marché. L'exposition globale nette du Fonds à la durée des taux d'intérêt devrait généralement rester dans une fourchette de ± 1 an, ce qui implique que le portefeuille évoluera de moins de ± 1 % en valeur globale pour une variation de ± 1 % du niveau global des taux d'intérêt du marché.

Le Fonds a pour objectif de générer des rendements en cas d'erreur d'évaluation qui se produit lorsque des titres de taux d'intérêt étroitement liés, dont les caractéristiques de risque sous-jacent sont très similaires, sont évalués de manière incohérente les uns par rapport aux autres, ce que l'on appelle l'erreur d'évaluation de la « valeur relative ». C'est ce qui fait de l'évaluation erronée de la « valeur relative » une source de rendement fiable, sur laquelle Ardea a établi un processus d'investissement reproductible.

Le Fonds investit principalement dans des obligations d'État de haute qualité, des produits dérivés connexes et des équivalents de trésorerie, sur les segments les plus liquides des marchés mondiaux des titres à revenu fixe.

L'allocation des actifs du Fonds sera (i) un minimum de 75 % à détenir en obligations d'État ; et (ii) un maximum de 25 % de l'exposition en trésorerie, équivalents de trésorerie et exposition nette aux produits dérivés.

Le Fonds fait appel aux instruments dérivés pour gérer les risques, ainsi que pour améliorer la précision, l'efficacité et la liquidité de la mise en œuvre des stratégies d'investissement du Fonds en termes de « valeur relative ». Les produits dérivés sont également utilisés pour couvrir l'exposition au risque de change, et le Fonds est autorisé à conclure des contrats de prise et de mise en pension.

Le Fonds peut investir dans des produits dérivés négociés en bourse et de gré à gré, notamment des contrats à terme, des contrats à livrer, des swaps et des options. Le Fonds peut également utiliser des instruments dérivés pour investir dans des indices financiers qui peuvent inclure des indices de taux d'intérêt, des indices des prix à la consommation, des indices SONIA, ESTR et d'autres indices considérés comme

appropriés à l'objectif d'investissement du Fonds.

Le Fonds peut également conclure des contrats de prise en pension et de mise en pension, ces contrats étant la vente et le rachat ultérieur d'un titre. Pour la partie qui vend le titre (et qui s'engage à le racheter à l'avenir à un moment et à un prix déterminés), il s'agit d'un contrat de prise en pension et il sera généralement utilisé comme un moyen de lever des fonds à court terme. Son effet économique est celui d'un prêt garanti, car la partie qui achète le titre met des fonds à la disposition du vendeur et détient le titre en garantie ; pour la partie qui achète le titre (et accepte de le vendre à l'avenir à un moment et à un prix déterminés), il s'agit d'un contrat de prise en pension et il sera généralement utilisé comme un investissement à court terme et sûr, grâce auquel des revenus supplémentaires sont générés par les frais financiers, car l'écart entre les prix de vente et de rachat payés pour le titre représente les intérêts du prêt.

La constitution du portefeuille vise à contrôler la volatilité des performances et à minimiser l'exposition aux conditions variables du marché, y compris les scénarios défavorables extrêmes. Pour y parvenir, la priorité est donnée à la diversification et à l'équilibre des risques. Premièrement, en diversifiant consciemment le risque à travers de nombreuses stratégies d'investissement indépendantes et de taille modeste afin d'atténuer le risque qu'une seule stratégie ne submerge pas le portefeuille. Ensuite, en incluant intentionnellement un mélange de différents types de stratégies qui peuvent être performantes dans différents scénarios, y compris des allocations plus importantes aux stratégies qui surperforment dans des environnements de marché défavorables.

Le Fonds ne peut pas investir plus de 10 % de sa valeur liquidative dans des valeurs mobilières négociables qui ne sont pas cotées ou négociées sur un marché autorisé (comme indiqué dans le Prospectus).

La devise de référence du Fonds est : GBP. Cette catégorie d'actions est libellée en GBP.

Recommandation : Le Fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 2 à 3 ans.

Politique de distribution : la présente catégorie d'actions peut verser des dividendes sur une base semi-annuelle.

Remboursement et opération : Les actions du Fonds peuvent être rachetées sur demande. Vous pouvez acheter et vendre des actions les jours ouvrables où les banques commerciales sont ouvertes à Dublin et à Sydney.

Pour plus de détails sur les objectifs et politiques d'investissement, veuillez-vous reporter au prospectus et au supplément concerné du Fonds.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Risque inférieur

Risque supérieur

Rendement typiquement inférieur

Rendement typiquement supérieur



La partie ombrée du tableau indique le classement de la catégorie sur la base de l'indicateur synthétique.

- Cette échelle de 3 sert typiquement à indiquer qu'un investissement dans le Fonds est soumis à un degré de volatilité moyen.
- Les données historiques utilisées dans le calcul de l'indicateur synthétique peuvent ne pas donner une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.
- Il n'est pas garanti que la catégorie des niveaux de risque et de rendement indiqués ne change pas ; elle est susceptible d'évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus basse ne désigne pas un investissement sans risque.

Les risques suivants sont particulièrement importants pour le Fonds et peuvent engendrer des pertes supplémentaires :

Risque collatéral : Le Fonds conclut des accords sur instruments dérivés qui l'obligent à fournir une garantie à la contrepartie de l'instrument dérivé ou au compensateur.

Risque de contrepartie : L'autre partie à un contrat (tel qu'un contrat dérivé ou un échange de titres physiques) peut manquer à ses obligations contractuelles en tout ou en partie.

Risque de change : Les taux de change des devises peuvent fluctuer de manière significative sur de courtes périodes, entraînant, avec d'autres facteurs, une fluctuation de la valeur liquidative du Fonds.

Risque lié aux instruments dérivés : La valeur d'un instrument dérivé est liée à la valeur d'un actif sous-jacent et peut être volatile. Si l'utilisation d'instruments dérivés offre la possibilité de réaliser des gains plus élevés, elle peut également amplifier les pertes du Fonds. Les risques associés à l'utilisation d'instruments dérivés peuvent inclure la valeur de l'instrument dérivé ne suivant pas la même évolution que celle de l'actif sous-jacent, l'illiquidité potentielle de l'instrument dérivé, l'incapacité du Fonds à faire face aux obligations de paiement au fur et à mesure qu'elles se présentent ou le risque que l'autre partie avec laquelle le contrat d'instrument dérivé est détenu ne remplisse pas ses obligations contractuelles.

Risque lié aux taux d'intérêt : Le prix du marché des titres à taux fixe (tels que les obligations) peut être affecté par les fluctuations des taux d'intérêt. À titre d'exemple, lorsque les taux d'intérêt augmentent, la valeur en capital de l'obligation a tendance à diminuer et vice versa. Le plus souvent, plus l'échéance (ou la durée) de l'obligation est longue, plus une variation donnée des taux d'intérêt aura un impact important sur la valeur de cette obligation.

Pour plus de détails sur les risques, veuillez-vous reporter à l'Annexe III - « Facteurs de risque » du prospectus.

FRAIS

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Aucun(e)
Frais de sortie	Aucun(e)
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0.53%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucun(e)

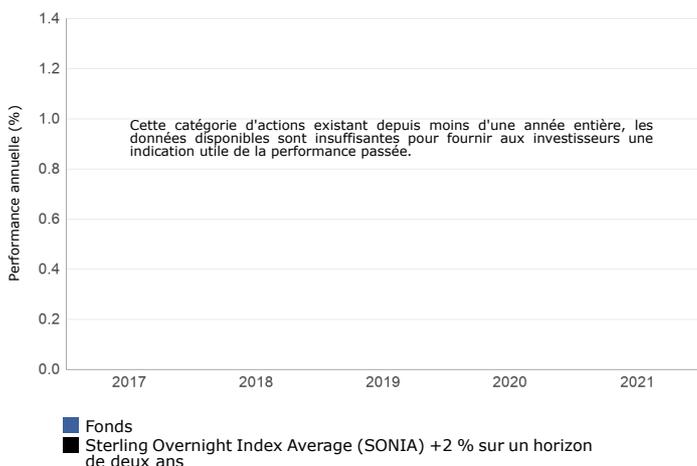
Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Les frais d'entrée et de sortie correspondent chacun au pourcentage maximal pouvant être déduit. Dans certains cas, vous pourriez payer moins. Un prélèvement anti-dilution peut être appliqué à la discrétion des administrateurs. Vous pouvez obtenir les frais effectifs directement auprès de votre conseiller financier ou distributeur.

Comme cette catégorie d'action existe depuis moins d'une année civile, le montant des frais courants est une estimation des frais basée sur un niveau d'actifs sous gestion dans le Fonds de 100 millions de livres sterling.

Pour plus de détails sur les frais, veuillez-vous reporter à la section « Frais et charges » du prospectus et au supplément concerné du Fonds, disponibles sur www.fidante.com/ucits.

PERFORMANCES PASSÉES



- Le Fonds a été lancé en 2021.

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire : Le dépositaire du Fonds est Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company.

Autres informations : Vous pouvez obtenir des exemplaires du prospectus, du supplément et des derniers rapports annuels et semestriels de l'ICAV (une fois publiés) sans frais auprès du siège social de l'ICAV en Irlande aux heures normales de bureau tout jour ouvré, ou sur le site Internet www.fidante.com/ucits. Ces documents sont disponibles en anglais.

Échanges : Vous pouvez demander l'échange de votre investissement pour une autre catégorie du même compartiment ou un autre compartiment de l'ICAV. Pour plus de détails, veuillez vous reporter à la section « Échange d'Actions » du prospectus.

Législation fiscale : Le Fonds est soumis aux lois et réglementations fiscales en vigueur en Irlande. Selon votre pays de résidence, celles-ci peuvent avoir des effets sur votre investissement. Pour plus de détails, veuillez consulter un conseiller fiscal.

Déclaration de responsabilité : La responsabilité du Gestionnaire peut être engagée sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus pour le Compartiment.

Ségrégation des engagements : L'ICAV pratique une ségrégation des engagements entre ses compartiments et tout engagement encouru pour le compte de, ou attribuable à, tout compartiment est uniquement honoré à partir des actifs du compartiment en question.

Publication des cours : La Valeur nette d'inventaire par action pour chaque classe d'actions est disponible sur le site Internet www.fidante.com/ucits et peut être obtenue auprès de l'Agent administratif pendant les heures de bureaux normales en Irlande.

Politique de rémunération : Les détails de la politique de rémunération à jour du Gestionnaire, comprenant, sans s'y limiter, une description du calcul de la rémunération et des avantages ainsi que l'identité des personnes chargées de l'attribution de la rémunération et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération, si un tel comité existe, sont disponibles sur www.kbassociates.ie et un exemplaire papier sera mis à disposition gratuitement sur demande.