

Document d'informations clés



Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur ce 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. Nous vous recommandons de lire ce document afin de pouvoir décider d'investir ou non en toute connaissance de cause.

Produit

Nom	Kepler Liquid Strategies ICAV - KLS Corinium Emerging Markets Equity Fund Class I (EUR)
Initiateur du PRIIP	Kepler Partners LLP, une société d'investissement constituée au Royaume-Uni, agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority et agréée par la Central Bank of Ireland.
ISIN	IE00011DA722
Site web	www.keplerpartners.com/contact/
Contacter l'initiateur	Téléphone : +44 (0) 20 3384 8794
Autorité compétente	La Central Bank of Ireland (CBI) est chargée du contrôle de Kepler Liquid Strategies ICAV en ce qui concerne le présent Document d'information clé.
Société de gestion	KBA Consulting Management Limited est une société constituée en Irlande et agréée et réglementée par la Central Bank of Ireland.
Date de production du DIC	2023-03-28

En quoi consiste ce produit ?

Type	Le Fonds est un Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) constitué en tant que compartiment de Kepler Liquid Strategies ICAV, un organisme irlandais de gestion collective d'actifs (Irish collective asset-management vehicle, ICAV) à capital variable avec séparation du passif des différents compartiments, de droit irlandais et agréé par la Central Bank of Ireland en vertu de la Réglementation OPCVM.
Durée	Le Fonds n'a pas de durée déterminée minimum. La liquidation du Fonds n'est possible que dans les cas expressément prévus par le Prospectus ou le Supplément du Fonds.
Objectifs	Le Fonds vise à dégager une croissance du capital de moyen à long terme. Il s'efforce d'atteindre son objectif d'investissement en investissant jusqu'à 100 % de ses actifs directement, ou indirectement au moyen d'instruments financiers dérivés (IFD), dans des titres de participation de sociétés domiciliées ou cotées sur des marchés émergents ou frontières, ou qui sont domiciliées ou cotées sur des marchés développés mais sont fortement exposées à des marchés émergents ou frontières ou exercent une part importante de leurs activités actuelles ou prévues et/ou disposent d'une clientèle dans des marchés émergents ou frontières. Les marchés émergents et frontières, définis par MSCI, comprennent des marchés en développement d'Asie, d'Amérique latine, d'Europe de l'Est, d'ex-URSS (dont la Russie), d'Afrique et du Moyen-Orient. Le Fonds investit également dans des titres apparentés à des actions tels que des certificats internationaux représentatifs d'actions étrangères (GDR), des certificats américains de dépôt (ADR), des actions privilégiées et des fonds de placement collectif. Il peut investir dans des bons du Trésor américain et des instruments du marché monétaire, ainsi que dans des fonds du marché monétaire à des fins de gestion de trésorerie à court terme. Le Gestionnaire d'investissement sélectionne les placements en actions du Fonds selon une approche long-only et effectue une recherche fondamentale en analysant les perspectives commerciales, en effectuant des projections financières, en interrogeant les équipes dirigeants et en estimant la juste valeur des actions. Le Gestionnaire d'investissement effectue également une analyse macroéconomique qui vise à repérer les marchés frontières qui conviennent le mieux à l'investissement en examinant différents indicateurs économiques en lien avec des facteurs monétaires, structurels, cycliques et politiques. L'investissement du Fonds dans d'autres fonds de placement collectif sera limité à 10 % de la valeur nette d'inventaire. L'exposition avec effet de levier du Fonds relative aux instruments financiers dérivés ne dépassera pas 100 % de la valeur nette d'inventaire du Fonds. Le Fonds fait l'objet d'une gestion active, sans référence à un indice de référence. Le Fonds s'efforce de promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales et intègre des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) à l'évaluation et à la sélection des investissements. Le Gestionnaire d'investissement applique sa propre évaluation quantitative des caractéristiques ESG et de durabilité de chaque investissement au moyen de son propre Cadre d'évaluation ESG, comme détaillé dans le Supplément.
Dépositaire	Société Générale S.A., Dublin Branch
Informations supplémentaires	Les actifs du Fonds sont détenus par le Dépositaire. Vous pouvez vendre vos actions ou acheter des actions supplémentaires tout jour ouvrable (sauf samedis, dimanches et fêtes) où les banques sont ouvertes à Dublin et Londres pour les opérations bancaires normales. Vous devez soumettre votre demande à l'Administrateur du Fonds avant 11h00 le jour où vous voulez vendre ou acheter des actions. Aucun dividende ne vous sera payé sur les actions. Pour en savoir plus sur l'objectif et les politiques d'investissement du fonds, veuillez consulter les sections « Objectif d'investissement », « Politiques d'investissement » et « Stratégie d'investissement » du Supplément du Fonds, disponible sur www.keplerliquidstrategies.com/funds/kls-corinium-emerging-markets-equity/
Investisseurs de détail visés	Le Fonds convient aux investisseurs disposés à tolérer des risques moyens à élevés et qui cherchent une appréciation du capital à long terme. Il peut ne pas convenir aux investisseurs qui envisagent de retirer leurs fonds avant 3 ans.

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

Indicateur synthétique de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserverez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. D'autres risques peuvent affecter la performance du Fonds. Veuillez consulter la section « Risques d'investissement » du Prospectus et du Supplément du Fonds, disponibles sur www.keplerliquidstrategies.com/funds/kls-corinium-emerging-markets-equity/

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 au cours des 10 dernières années. Les scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses.

Période de détention recommandée : 5 ans
Exemple d'investissement : EUR 10,000

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	1,670 EUR	790 EUR
	Rendement annuel moyen	-83.27%	-39.78%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8,240 EUR	5,090 EUR
	Rendement annuel moyen	-17.61%	-12.63%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10,920 EUR	14,900 EUR
	Rendement annuel moyen	9.21%	8.3%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	15,380 EUR	20,460 EUR
	Rendement annuel moyen	53.78%	15.39%

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. En raison de l'exposition au risque de marché, vous pouvez perdre tout ou partie du montant investi sur la période de détention recommandée de 5 ans.

- **Scénario de tensions:** montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.
- **Scénario défavorable:** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Décembre 2021 et Décembre 2022
- **Scénario intermédiaire:** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Septembre 2013 et Septembre 2018
- **Scénario favorable:** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Février 2016 et Février 2021

Que se passe-t-il si Kepler Partners LLP n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du Fonds sont juridiquement séparés de ceux de l'Initiateur du PRIIP. Les actifs du Fonds sont détenus par le Dépositaire. Vous pouvez subir une perte financière en cas de défaut, d'insolvabilité ou de liquidation obligatoire du Dépositaire. Ce risque est toutefois atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu de séparer ses propres actifs des actifs du Fonds. Les pertes ne sont couvertes par aucun mécanisme de garantie ou d'indemnisation des investisseurs.

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, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons pris pour hypothèse :in 2023 vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %) ; pour les autres périodes de détention, la performance du Fonds est celle indiquée dans le scénario intermédiaire ; l'investissement est de EUR 10,000 ; aucun frais d'entrée n'est appliqué à l'investissement.

Investissement EUR 10,000		
Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	251 EUR	1,966 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	2.51 %	2.72 %

(*) 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 11.02 % avant déduction des coûts et de 8.3 % après déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Jusqu'à 5% du montant que vous payez lorsque vous investissez.	500 EUR
Coûts de sortie	Néant	0 EUR

Coûts récurrents [prélevés chaque année]		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.2 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	120 EUR
Coûts de transaction	1.31 % 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.	131 EUR

Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Le montant effectif peut varier en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation du coût agrégé ci-dessus comprend la moyenne sur les 5 dernières années.	0 EUR

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

Période de détention recommandée : 5 ans
--

Le Fonds n'a pas de période de détention minimum requise, mais une période de détention recommandée de 5 ans et est conçu pour l'investissement à moyen terme. Vous pouvez demander le rachat de votre investissement à tout moment au cours de la période de détention recommandée, ou le détenir plus longtemps. Vous pouvez vendre vos actions du Fonds ou acheter des actions supplémentaires tout jour ouvrable comme défini au Supplément du Fonds. Lorsque vous vendez des actions, vous pouvez être tenu de payer des frais (droit antidilution) afin de couvrir les coûts supportés par le Fonds pour la vente d'investissements du Fonds. Aucune autre commission ou pénalité ne sera facturée par le Fonds pour toute opération de ce genre, mais votre courtier peut facturer une commission d'exécution le cas échéant.

Si vous vendez vos actions du Fonds avant la fin de la période de détention recommandée, vous pouvez recevoir un montant inférieur à ce que vous auriez reçu si vous les aviez détenues jusqu'à la fin de période de détention recommandée. Dans des conditions de marché volatiles ou inhabituelles ou en cas de perturbations/défaillances techniques, l'achat et/ou la vente des actions du Fonds peuvent être temporairement retardés et/ou suspendus, voire totalement impossibles.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous souhaitez formuler une réclamation concernant ce produit ou le service reçu à quelque moment que ce soit, veuillez contacter operations@keplerpartners.com

Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir des informations complémentaires sur l'ICAV et le Fonds (notamment le Prospectus, le Supplément du Fonds et les derniers états financiers) en anglais, sans frais, auprès du siège social de l'ICAV, 5 George's Dock, IFSC, Dublin 1, Irlande, aux heures ouvrables normales tout jour d'ouverture des banques à Dublin.

Le prix des actions du Fonds est consultable sur www.keplerliquidstrategies.com/funds/kls-corinium-emerging-markets-equity/. Les informations figurant dans le présent Document d'information clé ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente d'actions du Fonds et ne remplacent pas le conseil individuel de votre banque ou de votre conseiller.