

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS (« VALOUR DIC »)

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

Produit :	VALOUR SOLANA (SOL) SEK – VALOUR SOLANA (SOL) SEK
Initiateur :	Valour Inc.
ISIN	CH1114178762
Site internet :	www.valour.com
Contact :	hello@valour.com

Ce document d'informations clés est valide au 31 octobre 2023.

Valour, Inc. est soumise à la supervision réglementaire de l'Autorité monétaire des Îles Caïmans et est autorisée à faire appel public à l'épargne au sein de l'UE. Le prospectus de base de l'UE sur lequel le présent PRIIP est fondé a été approuvé par l'Autorité suédoise de surveillance financière, Finansinspektionen (« FI »).

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type : Le produit est un investissement structuré sous la forme d'un certificat tracker régi par le droit suédois.

Durée : Ce produit n'est soumis à aucun terme fixe.

Objectifs : Le titre est un certificat sans maturité négocié en bourse et libellé en Couronne suédoise (SEK). L'objectif du produit est de fournir un rendement quotidien qui réplique de façon synthétique la performance du prix du Solana (SOL) en USD (actif sous-jacent), après déduction d'une composante de frais de gestion (ces frais sont actuellement de 1.9%) et après ajustement pour tenir compte du taux de change SEK/USD. La valeur du titre est basée sur le calcul d'une moyenne arithmétique des derniers prix payés du Solana (SOL) en USD sur les quatre échanges de crypto-monnaies pertinents et éligibles (sources de référence) tels que déterminés par l'agent de calcul. Cette valeur (prix de référence) est convertie de l'USD en EUR avant d'appliquer le multiplicateur. Le résultat constitue la valeur théorique du titre.

Les investisseurs doivent acheter ou vendre les titres sur les marchés secondaires sur les places boursières ou systèmes multilatéraux de négociation où les titres sont cotés durant les heures d'ouverture du marché en question. Afin de couvrir son exposition à l'actif numérique sous-jacent associé à la vente des certificats, l'émetteur achètera la quantité correspondante pertinente de l'actif numérique dans une proportion 1:1. Tant l'émetteur que le détenteur du produit ont la possibilité de demander le remboursement anticipé des titres dans certains cas, définis dans le prospectus de base. Le rachat à l'initiative de l'émetteur (« Reprise de l'émetteur ») ou de l'investisseur (« Retour du détenteur ») peut entraîner le remboursement des titres lorsque leur valeur est inférieure à leur prix d'achat. Dans les deux cas, l'investisseur recevra un montant en espèces égal au Montant de Règlement tel que défini dans le prospectus de base.

Devise du produit	SEK	Date de fixation initiale	16 September 2021
Actif sous-jacent	Solana	Date d'émission	16 September 2021
Type de sous-jacent	Actif numérique	Date d'échéance (échéance)	Open Ended (le produit n'a pas de date d'échéance)
Devise de base de l'actif	USD	Multiplicateur	0.01
Effet de levier	1:1	Commission de gestion	1.9% p.a.
Sources de la référence	Trois des bourses les plus liquides où le(s) actif(s) sous-jacent(s) est (sont) négocié(s). Les bourses utilisées peuvent varier en fonction de leurs volumes de transactions.	Prix de référence	Déterminé par Valour en utilisant la moyenne arithmétique des prix de l'actif sous-jacent dans les sources de référence.

Investisseurs de détail visés : Ce produit est un produit complexe destiné uniquement aux investisseurs particuliers avertis qui (i) peuvent supporter la perte de capital et ne cherchent pas à préserver un capital ni à obtenir une garantie du capital ; (ii) ont une expérience et une connaissance spécifique des investissements dans des produits similaires (titres complexes) et des marchés financiers ; (iii) recherchent un produit offrant une exposition à l'actif sous-jacent et ont un horizon d'investissement en accord avec la période de détention recommandée ci-dessous ; (iv) sont conscients que la valeur du produit peut changer significativement en raison de la volatilité de l'actif sous-jacent et, par conséquent, disposent de suffisamment de temps pour suivre activement et gérer l'investissement et (v) sont disposés à accepter un niveau de risque correspondant à l'indicateur de risque synthétique de ce produit. La présente opinion n'est pas une évaluation de l'adéquation du produit pour un investisseur individuel.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

Indicateur de risque

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risque le plus faible

Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 1An.

L'indicateur synthétique de risque (« ISR ») 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 7 sur 7, qui est la classe de risque la plus élevée. Cet indicateur considère que les pertes potentielles que vous pourriez subir à l'avenir se situent à un niveau très élevé et il est très probable que des conditions de marché défavorables affectent la capacité du fonds à vous verser les sommes dues.

Dans la mesure où la devise du pays dans lequel vous achetez ce produit ou la devise de libellé du compte diffère de la devise du produit, il convient de tenir compte du risque de change. Si vous achetez et vendez ce produit dans une devise différente, votre rendement final sera fonction du taux de change entre les deux monnaies. **Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.**

Des conditions de marché défavorables affecteront très vraisemblablement la capacité de l'émetteur à vous payer. Les risques matériels non inclus dans l'indicateur de risque synthétique sont : l'absence de consensus sur le statut légal et la réglementation des actifs numériques, ainsi que les risques associés aux protocoles d'actifs numériques et aux technologies naissantes.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si l'Émetteur n'est pas en mesure de vous payer les sommes dues, vous pourriez perdre l'intégralité de votre investissement.

Le produit reflète la performance de l'actif numérique Solana (tel que défini dans le prospectus), qui est négocié sur diverses Bourses de valeurs numériques et est généralement caractérisé comme présentant un risque élevé, mais qui permet également d'obtenir des rendements élevés. Compte tenu du fait que le produit est lié à un seul actif numérique et de la volatilité de ces actifs, le produit présente un risque plus élevé que d'autres produits utilisant la méthode de diversification consistant à investir dans un panier d'actifs numériques.

L'indicateur reflète principalement les fluctuations de valeur à la hausse comme à la baisse de la valeur du produit. Le produit peut subir d'importantes fluctuations en raison de la nature de la classe d'actifs sous-jacente.

Ce produit est un produit complexe destiné uniquement aux investisseurs qui comprennent les risques impliqués et ont une expérience de l'investissement dans des produits similaires.

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 sont des exemples s'appuyant respectivement sur la meilleure performance, la performance moyenne et la pire performance du fonds et, s'il y a lieu, de son cadre de référence au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention minimale recommandée : 01 An		01 An
Investissement : 10 000 SEK		(période de détention recommandée)
Scénarios Minimum :		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	0 SEK
	Rendement annuel moyen	- 99,99 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	500 SEK
	Rendement annuel moyen	- 94,96%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	17 550 SEK
	Rendement annuel moyen	75,47%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	1274 710 SEK
	Rendement annuel moyen	12 647,11%

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.

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 01/2022 et 12/2022.

Intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 04/2019 et 03/2020.

Favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 11/2020 et 10/2021.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts inhérents au produit lui-même exclusion faite des coûts que vous pourriez devoir régler 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 percevrez au final.

QUE SE PASSE-T-IL SI Valour Inc. N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

En cas de défaut de paiement de l'émetteur, les actifs qu'il détient comme garantie peuvent être réalisés afin de remplir ses obligations envers les investisseurs, et les produits en espèces ainsi obtenus seront payés dans l'ordre de priorité des paiements applicable au produit. Ces produits en espèces peuvent être insuffisants pour remplir toutes les obligations et effectuer tous les paiements dus en rapport avec les titres. Dans une telle éventualité, vous pourriez être incapable de réaliser la valeur totale de vos titres, et cela peut avoir pour conséquence que vous perdiez une partie ou l'intégralité de votre investissement. Aucune indemnisation ni système de garantie n'a été mis en place pour compenser la totalité ou une partie de cette perte.

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 fondées sur un exemple de montant d'investissement et sur différentes périodes d'investissement possibles :

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (0 % de rendement annuel). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évoluerait de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- que SEK10 000 sont investis.

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 l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Investissement : 10 000 SEK	Si vous sortez après 1 An
Coûts totaux	194 SEK

Incidence des coûts	1,94 %
---------------------	--------

(*) 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 1,94 % avant déduction des coûts et de ,00 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 An
Coûts d'entrée	L'incidence des coûts que vous payez lorsque vous souscrivez votre investissement	S.O.
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	S.O.
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	L'incidence des coûts que nous prélevons au titre de la gestion de votre investissement.	194 SEK
Coûts de transaction du portefeuille	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit.	S.O.
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions de performance	Aucune commission de performance n'est facturée au titre de ce produit.	0 SEK

* Dès lors que les investisseurs de détail qui achètent le produit sur le marché secondaire concluent des transactions directement avec un courtier participant ou par l'intermédiaire d'une Bourse de valeurs, des coûts supplémentaires peuvent s'appliquer. Les coûts peuvent être consultés sur les Bourses de valeurs sur lesquelles le produit est coté ou obtenus auprès de courtiers en ligne.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER, ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

Période de détention minimale recommandée : 1 An

Les changements soudains de valeur peuvent être fréquents et brutaux, en raison de la nature hautement volatile du type de sous-jacent. La valeur du produit doit être surveillée en permanence.

Vous avez la possibilité de vendre le produit sur le marché secondaire sur les bourses pertinentes où les produits sont cotés. Tant l'émetteur ("Issuer Call") que le détenteur ("Holder Put") du produit ont la possibilité de demander le remboursement anticipé des titres dans certaines circonstances.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

En cas de problème quelconque concernant la compréhension, la négociation ou la gestion du produit, n'hésitez pas à contacter directement Valour.

Site internet : www.valour.com
E-mail : hello@valour.com
Adresse : Bundesstrasse 3, CH-6302 Zug, Switzerland

Valour traitera votre demande et vous répondra dès que possible. Veuillez inclure le nom du produit, le code ISIN et la raison de la plainte. Le fait de déposer une plainte ne porte pas atteinte à votre droit d'entreprendre des poursuites judiciaires. Toute plainte concernant la conduite de la personne qui vend ou donne des conseils sur le produit doit toujours être soumise directement à cette personne ou entité.

Autres informations pertinentes

Ce document peut être mis à jour de temps à autre. Les documents mis à jour et supplémentaires relatifs au produit, notamment le prospectus, les conditions définitives, les suppléments et les états financiers, seront publiés sur le site web de l'émetteur (www.valour.com) conformément aux dispositions légales applicables.

Il est recommandé de lire ces documents afin d'obtenir des informations supplémentaires, notamment sur la structure du produit et les risques associés à un investissement dans le produit. Ce KID ne constitue pas une recommandation d'achat ou de vente du produit et ne remplace pas les conseils personnalisés de votre banque ou de votre conseiller financier.

Le KID est un document précontractuel qui vous donne les principales informations sur le produit.

Vous trouverez les performances passées de ce produit sur kneippriips.com ou en suivant ce lien www.valour.com.

Veuillez noter que la performance passée n'est pas un indicateur de la performance future. Elle n'offre aucune garantie quant aux rendements futurs.

La performance passée montre la performance du fonds en pourcentage de perte ou de gain par an sur les dernières 1 années.

Des calculs antérieurs de scénarios de performance sont disponibles sur

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_CH1114178762_fr_FR.xlsx ou en suivant ce lien

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_CH1114178762_fr_FR.xlsx.