Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce compartiment de la SICAV Varenne UCITS. 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 compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

VARENNE GLOBAL – Classe d'actions P-EUR – Code ISIN : LU2358391725
Compartiment de la SICAV VARENNE UCITS

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectif de gestion : Le compartiment a pour objectif de rechercher sur la durée de placement recommandée, une performance annualisée supérieure à l'EURO STR capitalisé (moyenne sur 12 mois glissants) + 300 points de base, en mettant en œuvre une stratégie de gestion totalement discrétionnaire, sans contraintes géographiques, ni sectorielles, fondée sur les anticipations de marché du gérant. La gestion est déconnectée de tout indicateur de référence, toutefois la performance du compartiment nette de frais pourra être comparée a posteriori à l'objectif indiqué ci-avant.

Principales catégories d'actifs financiers :
La stratégie de gestion est totalement discrétionnaire entre les différentes classes d'actifs et sans contraintes géographiques ni sectorielles. Ainsi, aucune zone géographique ou sectorielle n'est privilégiée. De même, aucun investissement dans une catégorie d'actif financier n'est privilégié. Le choix de l'investissement est déterminé en fonction des opportunités offertes par les marchés telles qu'analysées par l'équipe de gestion et des anticipations de cette dernière quant à l'évolution des marchés.

Ainsi, en fonction de l'état du marché, le compartiment pourra investir sans restriction dans les actifs financiers suivants, de toute zone géographique et sectorielle :

Actions : exposition de 0% à 200% de l'actif net. La stratégie de gestion repose sur la sélection active de positions acheteuse ou acheteuses-vendeuses dans le cadre d'arbitrages sur fusions-acquisitions et sur restructurations de capital (« **Situations Spéciales** » non directionnelles) ou de positions acheteuses ou vendeuses en fonction de la capitalisation d'entreprise rapportée à l'estimation de la valeur d'entreprise calculée par la société de gestion. Cette stratégie peut comporter une rotation régulière de l'actif du compartiment, ce qui peut entraîner des couts liés à l'achat et à la vente de titres. Toute position vendeuse sera réalisée grâce à l'utilisation d'instruments financiers dérivés. Les Situations Spéciales peuvent concerner tous les secteurs, toutes les capitalisations et toutes les zones géographiques. Taux :. L'exposition à ces actifs sera comprise entre 0 et 2 fois l'actif net du compartiment suite à l'utilisation de l'effet de levier et/ou de contrats financiers à terme. Le gérant peut choisir de se positionner en fonction de ses anticipations sur titres de créances « investment grade » (notés de AAA à BBB- par les agences de notation, selon l'échelle de Standard & Poor's). La Société de Gestion n'utilise pas mécaniquement les notations fournies par les agences de notation de crédit et s'appuie de préférence sur sa propre analyse de crédit pour évaluer la qualité de crédit de ces actifs et pour sélectionner les titres au moment de l'acquisition..

L'investissement pourra se faire en valeurs du Trésor, Fonds d'Etat à taux fixes ou à taux variables, en bons du Trésor négociables, en obligations sur le marché secondaire ou primaire, sous forme d'emprunts d'Etat ou d'emprunts privés. La fourchette de sensibilité sera comprise entre 0 et 4.

Le compartiment pourra être investi en parts ou actions d'OPCVM et/ou FIA sans dépasser la limite de 10% des actifs.

Contrats financiers : 0 à 200% de l'actif net du compartiment. A des fins de couverture et/ou d'exposition, le gérant peut utiliser des instruments à terme ferme ou conditionnel, de swaps et/ou de change négociés sur des marchés réglementés, organisés ou de gré à gré. La couverture et/ou l'exposition pourra être réalisée par des positions acheteuses ou vendeuses portant sur des actifs sous-jacents corrélés ou décorrélés des actifs composant le portefeuille (actions, taux) ou sur des indices éligibles d'actions, de titres de créances ou de marchandises. Le recours à ces instruments se fera également à des fins d'exposition et/ou de couverture aux marchés des changes, de façon totalement discrétionnaire, selon les anticipations de l'équipe de gestion.

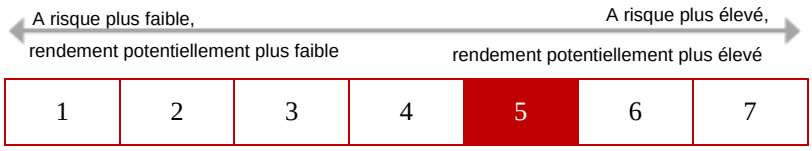
Le résultat net et les plus-values nettes réalisées sont capitalisés.

La Valeur Liquidative (VL) est calculée quotidiennement.

Les ordres de souscription et de rachat, qui se font en millièmes de classe d'actions, sont reçus chaque jour avant 11h CEST chez CACEIS Bank, Luxembourg Branch et sont exécutés sur la base de la prochaine VL (cours inconnu) en J. Le calcul de la VL s'effectue en J+1 et le règlement en J+2.

Recommandation : Ce compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



Les données historiques utilisées pour le calcul de cet indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du compartiment. Le niveau de l'indicateur de risque passé ne préjuge pas du niveau de l'indicateur futur. La catégorie de risque la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

Le compartiment est classifié « catégorie 5 », ce niveau de risque s'explique principalement par son exposition aux marchés de taux en raison du risque de dépréciation lié aux variations des taux d'intérêts et par son exposition aux marchés d'actions.

LES RISQUES IMPORTANTS POUR LE COMPARTIMENT NON PRIS EN COMPTE DANS L'INDICATEUR :
Risque de crédit : en cas de défaillance ou de dégradation de la qualité des émetteurs, par exemple de la baisse de leur notation par les agences de notation financière, la valeur des obligations dans lesquelles est investi le compartiment baissera.
Risque de contrepartie : défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis du compartiment.
Risque de liquidité : Si les instruments financiers en portefeuille sont par nature suffisamment liquides, ils pourraient selon certaines circonstances voir leur liquidité baisser et ce jusqu'à avoir un impact sur la liquidité globale du compartiment.
La survenance de l'un de ces risques peut avoir un impact négatif sur la valeur liquidative du compartiment.

FRAIS

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du compartiment y compris les coûts de commercialisation et de distributions des classes d'actions, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	**2** %
Frais de sortie	Néant
Frais prélevés par le compartiment sur une année	
Frais courants	**1,25 %**
Frais prélevés par le compartiment dans certaines circonstances	
Commission de Performance	Cette commission correspond à maximum **14,95%** TTC de la performance positive de cette catégorie de classe d'actions au-delà du maximum entre le High Water Mark (tel que défini dans le prospectus) et l'EURO STR capitalisé (moyenne sur 12 mois glissants) + 300 points de base

Le pourcentage indiqué correspond au maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. Dans certain cas, l'investisseur peut payer moins. Vous pouvez obtenir de votre conseil ou de votre distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

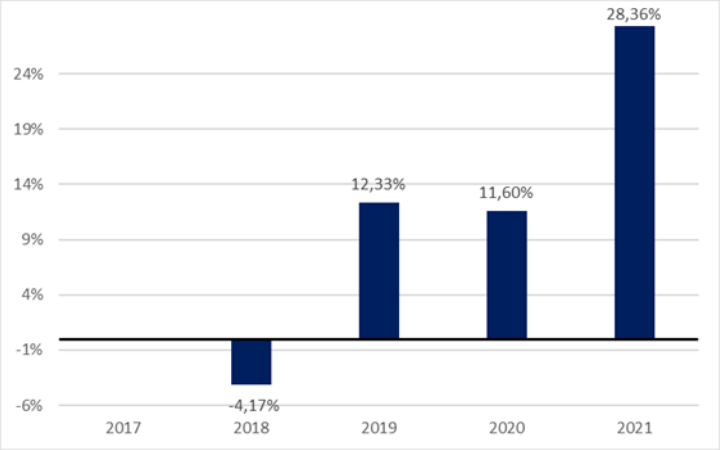
Les frais courants sont des estimations des frais totaux supportés par le compartiment. Ils seront mis à jour sur la base des frais constatés lors du prochain exercice.

Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre.

Les frais courants ne comprennent pas :
- Les commissions de surperformance ;
- Les frais d'intermédiation, excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou sortie payés par le compartiment lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez-vous référer à la rubrique « commissions et frais » du prospectus de ce compartiment, disponible sur le site internet www.varennecapital.com.

PERFORMANCES PASSEES – CLASSE D'ACTIONS P-EUR



Performances annuelles de Varenne Global classe d'actions P-EUR*

- Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.
- La performance du compartiment est calculée nette de frais de gestion (hors frais d'entrée et de sortie éventuels) et coupons nets réinvestis.
- Le compartiment a été lancé le 14/02/2022 et la classe d'actions P-EUR a été lancée le 14/02/2022.
- La devise dans laquelle les performances passées ont été calculées est l'euro.

Le caractère diversifié, flexible et totalement discrétionnaire du compartiment rend inapplicable une comparaison *a priori* avec un indicateur de référence. La performance de ce compartiment ne pourra effectivement être comparée qu'*a posteriori* à l'objectif indiqué ci-avant.

* Varenne Global, compartiment de la SICAV Varenne UCITS, a été créé le 14/02/2022 par la fusion-absorption du FCP français Varenne Global, avec un ratio de 1 pour 1. Les données présentées avant le 14/02/2022 se rapportent au fonds français et sont présentées pour information. Veuillez noter que la politique d'investissement et la composition du portefeuille du Compartiment ne diffèrent pas matériellement de celles du fonds français.

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Société de gestion : VARENNE CAPITAL PARTNERS, 42 avenue Montaigne, 75008 Paris, FRANCE

Lieu et modalités d'obtention d'information sur le Compartiment (prospectus/rapport annuel/document semestriel) ou sur la politique de rémunération de la société de gestion : les informations sont disponibles en français gratuitement sur le site www.varennecapital.com.

Lieu et modalités d'obtention d'autres informations pratiques notamment la valeur liquidative : la Valeur Liquidative est disponible en français gratuitement sur le site www.varennecapital.com.

Fiscalité : Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de classes d'actions de compartiment peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur du compartiment et / ou auprès de votre conseiller financier.

La responsabilité de Varenne Capital Partners ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du compartiment.

Ce compartiment est agréé en France et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier luxembourgeoise (CSSF).

Varenne Capital Partners est une société de gestion de portefeuille agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Le compartiment propose d'autres classes d'actions pour des catégories d'investisseurs définies dans son prospectus

Informations additionnelles pour les investisseurs en Suisse : Le prospectus pour la Suisse, les documents d'information clé pour l'investisseur, respectivement la feuille d'information de base, les statuts, les rapports semestriels et annuels et d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse du Fonds : Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genève, tél: +41 22 705 11 78, web : www.carnegie-fund-services.ch. Le service de paiement en Suisse est Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, CH-1204 Genève. Les derniers prix des actions sont disponibles sur www.fundinfo.com.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 16/06/2022.