

Document d'informations clés

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

ISATIS INVESTMENT - GLOBAL NATURAL RESOURCES FLEXIBLE FUND un compartiment de ISATIS INVESTMENT

classe B - LU0353031460

Ce produit est agréé au Luxembourg.

Initiateur / Société de gestion

Nom: Funds Avenue S.A.

Coordonnées:

6 rue Dicks, L-1417 Luxembourg
www.fundsavenue.com - Appelez le +352 28 32 7100 pour de plus amples informations.

Autorité compétente:

La Commission de Surveillance du Secteur Financier est chargée du contrôle de l'initiateur en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Date de production

13/02/2025

En quoi consiste ce produit?

Type

Ce produit est une action d'une société d'investissement agréée en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM).

Durée

Ce compartiment n'a pas de date d'échéance. Cependant, le conseil d'administration peut décider de clôturer le compartiment dans certaines circonstances.

Objectifs

L'objectif du compartiment est la recherche d'une appréciation du capital sur le long terme, au travers d'investissements faits sur base d'une analyse conservatrice approfondie des résultats, des perspectives de croissance et du risque de baisse potentielle de chaque investissement.

Le compartiment investit principalement dans des parts de sociétés internationales cotées sur une bourse de valeurs et actives dans le secteur des matières premières.

De façon accessoire, le compartiment recherchera une exposition au secteur des matières premières à travers les instruments financiers suivants :

- parts de fonds d'investissement répliquant un indice de prix d'une matière première et/ou répliquant l'indice d'un secteur lié au secteur des matières premières ;
- produits structurés (titres de créance assortis d'une option) ;
- warrants (titres offrant au détenteur le droit d'acquérir une part de société à un prix fixé jusqu'à une date prédéterminée).

Les investissements sont réalisés sans limitation géographique ou monétaire. Le choix des actifs se porte sur des entreprises de qualité bien établies dont la valeur boursière est susceptible d'être sous-évaluée par rapport à sa valeur industrielle.

Par ailleurs, le compartiment pourra investir dans des "units" c'est-à-dire des actions combinées à des warrants dans le cadre d'un placement privé d'une société cotée avec un lock-up occasionnel de 4 mois.

Le compartiment pourra recourir à des techniques et instruments financiers dérivés dans un but de couverture et dans un but de bonne gestion du portefeuille. Le compartiment pourra détenir jusqu'à 20% de ses actifs nets dans des liquidités (dans des dépôts bancaires à vue) à titre accessoire et jusqu'à un tiers de ses actifs nets dans des dépôts auprès d'établissements de crédit,

des instruments du marché monétaire et des fonds monétaires à des fins d'investissement ou de couverture des positions dérivées. Ce composant pourra atteindre jusqu'à 100% des actifs nets dans les actifs liquides listés ci-dessus à des fins défensives, à titre temporaire si des conditions de marché exceptionnellement défavorables le justifient.

Valeur de référence: Le portefeuille est géré activement d'une manière discrétionnaire sans utiliser une valeur de référence (benchmark).

Investisseurs de détail visés

Ce produit est destiné aux investisseurs individuels, aux investisseurs professionnels, aux contreparties éligibles.

Autres informations

Dépositaire: Banque de Luxembourg

Revenus de dividendes: Cette classe est une classe de capitalisation, ce qui signifie que les revenus sont réinvestis.

Droit d'échange: L'investisseur a le droit d'échanger son investissement en actions d'un compartiment contre des actions du même compartiment ou d'un autre compartiment. L'investisseur peut obtenir des informations sur les modalités de conversion dans le prospectus du fonds.

Ségrégation: Les actifs et les passifs d'un compartiment sont ségrégués en vertu de dispositions légales de sorte que les engagements d'un compartiment n'affectent pas les autres compartiments.

Informations supplémentaires: Des informations complémentaires sur le fonds, des copies de son prospectus, le dernier rapport annuel et semestriel et les derniers prix des actions peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion ou sur le site www.fundsavenue.com. Le prospectus et les rapports réglementaires sont préparés pour l'ensemble du fonds et sont disponibles en français. La société de gestion peut vous renseigner sur les autres langues dans lesquelles ces documents sont disponibles.

Ce compartiment a été lancé en 2008 et cette classe d'actions en 2008.

La devise de la classe d'actions est exprimée en EUR.

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

Indicateur de risque



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 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 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Vous pouvez recevoir des versements dans une devise différente de votre monnaie de référence; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Le compartiment est également exposé aux risques significatifs suivants, qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque: concentration risk

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Période de détention recommandée: 5 ans Exemple d'investissement: 10.000 EUR			
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Scénarios			
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 annuel moyen	1.140 EUR -88,6 %	2.060 EUR -27,1 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	7.190 EUR -28,0 %	8.190 EUR -3,9 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10.280 EUR 2,8 %	19.180 EUR 13,9 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	26.940 EUR 169,4 %	34.100 EUR 27,8 %

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.

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 11 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Scénario défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investisse-

ment entre mars 2022 et janvier 2025.

Scénario intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre avril 2018 et avril 2023.

Scénario favorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre septembre 2015 et septembre 2020.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si Funds Avenue S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Si nous ne sommes pas en mesure de vous payer ce que nous vous devons, vous n'êtes couvert par aucun système national de compensation ou de garantie. Pour votre protection, les actifs sont détenus dans une société distincte, le dépositaire Banque de Luxembourg. En cas de défaillance, les investissements sont liquidés et les produits sont distribués aux investisseurs. Toutefois, dans le pire des cas, vous pourriez 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, 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 supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour l'autre période de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10.000 EUR sont investis

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	468 EUR	3.520 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	4,7 %	3,9 % chaque année

(*) 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 17,8% avant déduction des coûts et de 13,9% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	1,0% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	100 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2,8% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	279 EUR
Coûts de transaction	0,2% 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.	15 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Une commission de performance peut être prélevée si deux conditions sont remplies : 1. La VNI par action excède la plus haute VNI historique ayant donné lieu à une commission (« High Water Mark ») ou le prix initial. 2. La VNI par action excède le prix initial majoré de 5 % par an (« Hurdle NAV »). Si ces conditions sont remplies : • 10 % de la performance jusqu'à 20 % ; • 20 % de la performance au-delà de 20 %, appliquée sur l'excédent de la VNI au-dessus du plus élevé entre le High Water Mark et la Hurdle NAV. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.	74 EUR

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

Période de détention recommandée: 5 ans

Vous devriez être prêt à maintenir votre investissement pendant 5 ans. Cependant, vous pouvez racheter votre investissement sans pénalités à tout moment pendant cette période, ou conserver l'investissement plus longtemps. Les rachats sont possibles tous les jours ouvrables bancaires complets au Luxembourg. Dans des circonstances exceptionnelles, votre droit à demander le rachat de votre investissement peut être limité ou suspendu.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous avez des plaintes à formuler concernant ce produit, la conduite de l'initiateur ou de la personne qui a conseillé ou vendu ce produit, vous pouvez utiliser différents moyens de communication: par e-mail à Funds Avenue S.A., To the attention of Mrs. Lucie Fischbach, 6, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, par courrier à Funds Avenue S.A., To the attention of Mrs. Lucie Fischbach, 49, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, par téléphone en composant le numéro +352 26 26 49 60 29.

Dans tous les cas, le plaignant doit clairement indiquer ses coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et expliquer brièvement la plainte. Plus d'informations sont disponibles sur notre site internet www.fundsavenue.com.

Autres informations pertinentes

Le prospectus, la dernière version du document d'informations clés ainsi que le dernier rapport annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement sur www.fundsavenue.com.

Performances passées et scénarios de performance antérieurs: Les rendements historiques des 10 dernières années et les scénarios de performance publiés précédemment, mis à jour mensuellement, sont disponibles sur <https://www.yourpriips.eu/site/1272/fr>.