

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

Nom du produit : Emerging Markets Engagement (le "Compartiment"), un compartiment de Cadmos (le "Fonds")
ISIN: LU1881539768
Classe: I (la "Classe")
Nom de l'initiateur du produit : FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la "Société de Gestion"), qui fait partie du groupe Pictet.
Site web : <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Appelez le +352 467171-1 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de FundPartner Solutions (Europe) S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la CSSF.

Ce document d'informations clés est exact au 19 février 2024.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE

Le produit est un compartiment de Cadmos, un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) constitué en société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois.

DURÉE

Le Conseil d'Administration pourra décider la fermeture d'un ou plusieurs compartiments en considération du meilleur intérêt des actionnaires, ou si des changements importants de la situation politique ou économique rendaient, dans l'esprit du Conseil d'Administration, cette décision nécessaire.

OBJECTIFS

Objectifs et politique d'investissement

La stratégie Buy & Care® du Compartiment a pour objectif de battre son indice de référence en recherchant des leaders dont le potentiel de création de valeur est significativement sous-estimé par le marché. Nous engageons le dialogue actionnarial et encourageons les entreprises à progresser ainsi qu'à générer des impacts tangibles sur les principaux enjeux Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG). Ainsi nous renforçons nos convictions et pouvons intégrer à notre analyse la valeur de la durabilité de leur avantage compétitif.

Le Compartiment a pour objectif d'offrir aux investisseurs la possibilité de participer à la création de valeur générée par les actions d'entreprises de pays émergents.

Le portefeuille sera composé d'une sélection limitée de titres ayant les meilleures perspectives selon le jugement du gérant.

Le gestionnaire prend en compte les risques de durabilité en intégrant les facteurs ESG dans son processus de sélection des investissements du Compartiment. En effet, le gérant estime que la prise en compte des facteurs ESG complète l'approche générale liée à la sélection d'actions d'entreprises de qualité avec un horizon de placement à long terme. La prise en compte des facteurs ESG ainsi que les risques de durabilité permet de mieux cerner le profil de risque des entreprises, mais aussi les opportunités qui peuvent être importantes pour leurs activités. Une fois appliqués, les facteurs ESG sont intégrés aux modèles d'évaluation pour les entreprises détenues en tenant compte de leur profil ESG. L'intégration des facteurs ESG permet au gérant d'approfondir sa connaissance des sociétés détenues en termes de risques mais également en termes d'opportunités.

Le Compartiment investira au minimum deux tiers de sa fortune totale/actifs totaux en actions et toute valeur mobilière assimilable à des actions de sociétés ayant leur siège dans les pays émergents ou membres de l'indice MSCI Emerging Markets, ou qui déploient une activité prépondérante dans l'un ou plusieurs de ces pays.

Par ailleurs, le Compartiment pourra investir dans d'autres types d'actifs, notamment mais pas exclusivement, dans :

- des obligations convertibles ou reverses convertibles ou tout autre type de valeur mobilière à revenu fixe ou variable
- des bons de souscription
- des OPCVM et autres OPCs éligibles selon les critères de l'article (a) (1) (e) des restrictions d'investissement du corps du prospectus pour maximum 10% de ses actifs nets
- des produits structurés, tels que notamment mais pas exclusivement, des obligations, certificats ou toutes autres valeurs mobilières dont le rendement est en relation avec l'évolution d'un indice (y compris volatilité, matières premières, métaux précieux etc.), de valeurs mobilières, métaux précieux et matières premières (uniquement avec règlement espèces), taux, devise ou d'un panier de valeurs mobilières ou tout type d'organisme de placement collectif etc.

Si le gestionnaire le juge nécessaire et ce dans l'intérêt des actionnaires, le Compartiment pourra détenir des liquidités jusqu'à 100% de ses actifs nets, consistant entre-autre, en des dépôts, des instruments du marché monétaire, des OPC de type monétaire.

Dérivés Dans un but de couverture ou dans tout autre but, le Compartiment pourra utiliser tout type d'instruments financiers dérivés tels que décrit dans les limites et restrictions définies dans le prospectus. L'utilisation d'instruments dérivés peut augmenter le levier, les coûts et engendrer des risques accrus.

Indice de référence Le Compartiment est géré activement et n'est pas géré par référence à un indice. L'indice de référence du Compartiment est le MSCI Emerging Market Net Return Index (en USD). Il est mentionné exclusivement à des fins de comparaison des performances. Le Compartiment ne reproduit pas l'indice et peut s'écarter de manière significative ou complètement de l'indice de référence.

Informations ESG Le Compartiment promeut certaines caractéristiques environnementales et sociales au sens de l'article 8 SFDR mais n'a pas pour objectif des investissements durables. Les sociétés détenues dans lesquelles le Compartiment investit suivront de bonnes pratiques de gouvernance basées sur ces politiques qui sont décrites plus en détail dans le prospectus.

Le gestionnaire d'investissement intègre les risques de développement durable dans ses processus de recherche, d'analyse et de prise de décision d'investissement.

Politique de dividende Cette Classe est cumulative. Aucune distribution de dividendes n'est prévue.

Devise Classe d'actions La devise de la Classe est USD.

La période de détention recommandée de ce produit est déterminée de manière à accorder suffisamment de temps à ce produit pour atteindre ses objectifs et éviter les fluctuations du marché à court terme.

Le rendement du produit est déterminé par la Valeur Nette d'Inventaire (la «VNI») calculée par FundPartner Solutions (Europe) S.A. (l'«Agent Administratif»). Ce rendement dépend essentiellement des fluctuations de la valeur de marché des investissements sous-jacents.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le produit est réservé aux investisseurs institutionnels. Le produit est compatible avec les investisseurs qui peuvent supporter des pertes en capital et qui n'ont pas besoin de garantie du capital. Le produit est compatible avec les clients qui cherchent à faire fructifier leur capital et qui souhaitent conserver leur investissement sur 4 ans.

AUTRES INFORMATIONS

Dépositaire Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (le «Dépositaire»).

Ségrégation des actifs L'actif et le passif des différents compartiments sont ségrégués en vertu de dispositions légales, ce qui signifie que les performances des actifs des autres compartiments n'influencent pas celles de votre investissement.

Passation des ordres La VNI est calculée tous les vendredis. Les ordres d'achat et de vente doivent être envoyés à l'agent de transfert au plus tard à 16h00 deux jours ouvrables bancaires précédant le jour de calcul de la VNI.

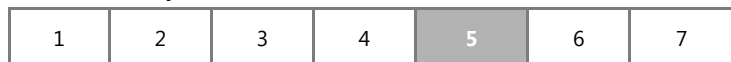
Conversion Les actionnaires peuvent demander la conversion de toute action d'une classe d'un compartiment en actions d'une autre classe d'un autre compartiment, sous réserve que les conditions requises pour accéder à la classe d'actions cibles soient remplies pour cette classe, sur la base de leur VNI respective calculée à la date de valorisation suivant la réception de la demande de conversion. Les frais liés à la conversion peuvent être imputés à l'actionnaire comme indiqué dans le prospectus. Pour plus d'information, veuillez-vous référer au prospectus.

Informations supplémentaires Des informations plus détaillées sur le Fonds, telles que le prospectus, les autres classes, les informations clés, la dernière Valeur Nette d'Inventaire, les statuts ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement, en français, auprès de l'Agent Administratif, des distributeurs, de la Société de Gestion ou en ligne sur www.swissfunddata.ch.

Ce document d'informations clés décrit la Classe d'un Compartiment du Fonds. Pour de plus amples informations sur les autres compartiments, veuillez vous reporter au prospectus et aux rapports périodiques qui sont préparés pour l'ensemble du Fonds.

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

Indicateur de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour 4 ans.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

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. Les risques essentiels du Compartiment résident dans la possibilité de dépréciation des titres dans lesquels il est investi.

Scénarios de performances

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 défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : Exemple d'investissement		4 ans USD 10,000		
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans	
Scénarios				
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 Rendement annuel moyen	USD 5,730 -42.7%	USD 1,900 -34.0%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	USD 6,170 -38.3%	USD 6,210 -11.2%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre décembre 2020 et décembre 2023.
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	USD 10,070 0.7%	USD 11,080 2.6%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre avril 2015 et avril 2019.
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	USD 14,900 49.0%	USD 15,910 12.3%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre janvier 2014 et janvier 2018.

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

Que se passe-t-il si FundPartner Solutions (Europe) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La Société de Gestion n'effectue aucun paiement en votre faveur concernant ce Compartiment et vous serez toujours payé en cas de défaut de paiement de la Société de Gestion.

Les actifs du Compartiment sont détenus auprès d'une société distincte, le Dépositaire, de sorte que la capacité du Compartiment à payer ne serait pas affectée par l'insolvabilité de la Société de Gestion. En cas d'insolvabilité du Dépositaire ou de son délégué cependant, le Compartiment peut subir une perte financière. Ce risque est toutefois atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Compartiment. Le Dépositaire sera également responsable vis-à-vis du Compartiment ou de ses investisseurs de toute perte découlant, entre autres, de sa négligence, d'un cas de fraude dans son chef ou d'un manquement intentionnel à ses obligations (dans certaines limites).

Si le Compartiment est supprimé ou liquidé, les actifs seront liquidés et vous recevrez une part appropriée de tout produit mais vous pouvez perdre tout ou partie de votre investissement.

Aucun mécanisme d'indemnisation ni de garantie ne vous protège contre un défaut de paiement du Dépositaire.

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 les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- USD 10,000 sont investis

Investissement de USD 10,000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans
Coûts totaux	USD 293	USD 836
Incidence des coûts annuels (*)	2.9%	1.9%

(*) 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 4.5% avant déduction des coûts et de 2.6% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Le fonds prélève 0.20% en entrée. La personne qui vous vend ce produit vous facture des frais à hauteur maximale de 5%.	Jusqu'à USD 520
Coûts de sortie	Le fonds prélève 0.20% en sortie. La personne qui vous vend ce produit vous facture des frais à hauteur maximale de 1%.	Jusqu'à USD 121
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.23% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	USD 123
Coûts de transaction	0.28% 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.	USD 28
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission de performance ne s'applique à ce produit.	USD 0

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

Période de détention recommandée : 4 années.

La période de détention recommandée a été choisie de manière à accorder suffisamment de temps à ce produit pour atteindre ses objectifs et éviter les fluctuations du marché à court terme.

La VNI est calculée tous les vendredis. Les ordres d'achat et de vente doivent être envoyés à l'agent de transfert au plus tard à 16h00 deux jours ouvrables bancaires précédant le jour de calcul de la VNI.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Lorsqu'une personne physique ou morale souhaite déposer une plainte auprès du Fonds afin de reconnaître un droit ou réparer un dommage, le demandeur est invité à adresser une demande écrite reprenant la description de la question et les détails à l'origine de la plainte, soit par e-mail, soit par courrier, dans une langue officielle de son pays de résidence, à l'adresse suivante :

FundPartner Solutions (Europe) S.A.,
15 Avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxembourg
pfcs.lux@pictet.com

<https://www.pictet.com/lu/fr/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>

Autres informations pertinentes

Des informations plus détaillées sur le Fonds, telles que les documents d'informations clés, les statuts, le prospectus, ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement, en français, auprès de l'Agent Administratif, des distributeurs, de l'agent représentant en Suisse, en ligne sur www.swissfunddata.ch ou au siège social du Fonds.

Les performances passées des 5 dernières années et les scénarios de performance précédents sont disponibles sur le lien https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1881539768_CH_fr.pdf

Représentant en Suisse : FundPartner Solutions (Suisse) S.A., 60 route des Acacias, 1211 Genève, Suisse.

Agent payeur en Suisse : Banque Pictet & Cie S.A., 60 route des Acacias, 1211 Genève, Suisse.