

Document d'informations clés

Objet

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.

FCP DESCARTES EURO HIGH GRADE CLO FUND Part BC de Capitalisation EUR (FR0013515087)

FCP DESCARTES EURO HIGH GRADE CLO FUND est autorisé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Ce produit est géré par Cartesia, qui est agréée en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez vous reporter sur <https://cartesiafinance.com> ou appeler le +33 (0)1 56 43 40 03

Waystone Management Company (IE) Limited est autorisée en Irlande et réglementée par la Banque Centrale d'Irlande (CBI).

Exactes et à jour au: 31 octobre 2022

En quoi consiste ce produit ?

Type

Il s'agit d'un fonds d'investissement constitué sous la forme de fonds commun de placement (FCP).

Objectifs

Objectif d'investissement Cet OPCVM a pour objectif de gestion de réaliser une performance supérieure à celle de son indice de référence, l'€STR Capitalisé + 75 bp, après prise en compte des frais courants sur un horizon de placement de 3 ans. La réalisation de cet objectif sera recherchée grâce à l'investissement dans une sélection d'actifs titrisés, principalement les « Collateralized Loan Obligations » (ci-après « CLOs »).

Politiques d'investissement En vue d'atteindre l'objectif de gestion, le processus de gestion s'articule autour de la sélection d'actifs titrisés, principalement les « Collateralized Loan Obligations » (ci-après « CLOs »). Les CLOs sont des obligations cotées garanties par des portefeuilles de prêts ou autres créances (le « Collatéral ») émises par des sociétés européennes ou globales de taille significative. Cette stratégie est la principale source de valeur.

La gestion se traduira notamment par l'achat de titres à taux révisable (Euribor + marge) à hauteur de 100% de l'actif du fonds. Le choix des titres est soumis à l'étude de plusieurs paramètres, notamment une combinaison rigoureuse d'une analyse qualitative et quantitative. L'équipe de gestion ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement aux notations fournies par les agences de notation.

15% maximum de l'actif du fonds, pourra toutefois être investi sur d'autres types de titrisations (« ABS » ou « Asset-Backed Securities ») européennes, dont la construction et le principe sont similaires, mais dont la nature du Collatéral pourra être différentes : Prêts hypothécaires (RMBS et CMBS), Prêts autos, prêts à la consommation, etc.

100% des investissements réalisés par l'OPCVM doivent être notés dans la catégorie « Investissement » à l'acquisition (BBB- ou mieux), et ainsi, libellés en Euros.

L'OPCVM pourra également investir :

- jusqu'à 100% de son actif en Titres négociables à court terme ; Titres Négociables à Moyen Terme ; BTF ; BTAN ; Euro Commercial Paper ; Asset Back Commercial Paper.
- jusqu'à 10% de son actif en OPCVM français ou étrangers et FIA français ou européens ou fonds d'investissement respectant les critères fixés par le Code Monétaire et Financier.
- en dépôt et liquidités

L'OPCVM pourra intervenir également sur le marché des contrats financiers à terme ferme, et notamment celui des dérivés de crédit multi-

émetteurs de type indices (iTraxx Main et Crossover), utilisés à titre de couverture de son risque de crédit.

Indicateur de référence L'indicateur de référence est l'€STR Capitalisé + 75 bp. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le fond est géré activement et que l'objectif de gestion de cet OPCVM ne consistera jamais à reproduire la composition d'un indicateur de référence.

Souscription et Rachat Les ordres de souscription doivent être reçus par le dépositaire au plus tard avant 12h le jour auquel vous souhaitez que ces ordres soient exécutés. Les ordres de rachat doivent être reçus au plus tard par le dépositaire avant 12h trois jours avant la date à laquelle vous souhaitez que ces ordres soient exécutés. La valeur liquidative est calculée quotidiennement sur les cours de clôture du jour. Le fonds dispose d'un mécanisme de plafonnement des rachats dont les modalités de fonctionnement sont décrites dans son Prospectus et son Règlement.

Politique de distribution Les revenus générés sont ensuite capitalisés.

Date de lancement L'OPCVM a été créé le 01/10/2020 et cette part a été lancée le 01/10/2020.

Monnaie du fonds Obligations et autres titres de créances libellés en EUR.

Investisseurs de détail visés

Ce produit est destiné aux investisseurs qui prévoient de rester investis pendant au moins 3 ans et qui sont prêts à assumer un niveau faible de risque de perte de leur capital initial afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé. Il est conçu pour faire partie d'un portefeuille d'investissements.

Echéance

Cet OPCVM est ouvert et n'a pas de date de maturité. Sous réserve de liquidation, dissolution et droit de résiliation du comité de l'OPCVM comme exposé dans le prospectus de l'OPCVM, l'OPCVM ne peut pas être automatiquement résilié. L'initiateur, Cartesia, n'a pas le droit de résilier unilatéralement le produit.

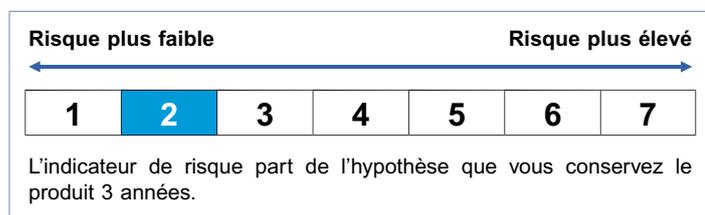
Informations pratiques

Dépositaire CACEIS Bank.

Autres informations Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur l'OPCVM (le prospectus, le règlement ainsi que le dernier rapport annuel ou semestriel et la dernière valeur liquidative) sur simple demande à l'adresse électronique suivante dans un délai de 8 jours: <https://funds.waystone.com/public>. L'information est fournie gratuitement en langue française.

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

Risques



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 par suite de mouvements de marché ou en cas d'impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux performances futures sont un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu susceptibles de que la capacité de cet OPCVM à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Dans certaines circonstances, les sommes qui vous seront versées pourront l'être dans une autre monnaie; votre gain final pourra donc dépendre du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent affecter la performance du fonds. Veuillez vous référer au prospectus du fonds, disponible gratuitement sur <https://funds.waystone.com/public>.

Scénarios de performance**

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, ainsi que 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 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

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 31 mars 2017 et 31 mars 2020.

Intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 30 novembre 2015 et 30 novembre 2018.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 30 septembre 2012 et 30 septembre 2015.

Période de détention recommandée		3 ans	
Exemple d'investissement		10.000 EUR	
Scénarios		si vous sortez après 1 année	si vous sortez après 3 années (période de détention recommandée)
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 moyen par an	5.752 EUR -42,5 %	6.863 EUR -11,8 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	8.294 EUR -17,1 %	7.920 EUR -7,5 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	9.895 EUR -1,0 %	9.576 EUR -1,4 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	11.442 EUR 14,4 %	10.306 EUR 1,0 %

Que se passe-t-il si cet OPCVM n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous n'êtes couvert par aucun système de compensation national. Afin de vous protéger, les actifs sont détenus par une société distincte, le dépositaire. En cas de défaillance de notre part, le dépositaire procéderait à la liquidation des investissements et en distribuerait le produit aux investisseurs. Dans le pire des cas, toutefois, vous pouvez 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 et du temps pendant lequel vous détenez le 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%). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10.000 EUR sont investis.

Exemple d'investissement 10.000 EUR	si vous sortez après 1 année	si vous sortez après 3 années (période de détention recommandée)
Coûts totaux	185 EUR	553 EUR
Incidence des coûts annuels*	1,9 %	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 0,4 % avant déduction des coûts et de -1,4 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Coûts d'entrée	0,00 % , nous ne facturons pas de coût d'entrée.	0 EUR
Coûts de sortie	0,00 % , nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,72 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	172 EUR
Coûts de transaction	0,09 % 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.	9 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Commissions liées aux résultats	0,04 % Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. Le coût total ci-dessus est une estimation.	4 EUR

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

Période de détention recommandée : 3 ans

Ce produit est conçu pour des investissements à plus long terme. Vous devez être prêt à rester investi pendant au moins 3 ans. Toutefois, vous pouvez demander le rachat de votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période, ou le conserver plus longtemps. Les ordres de souscription doivent être reçus par le dépositaire au plus tard avant 12h le jour auquel vous souhaitez que ces ordres soient exécutés. Les ordres de rachat doivent être reçus au plus tard par le dépositaire avant 12h trois jours avant la date à laquelle vous souhaitez que ces ordres soient exécutés.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Vous pouvez adresser votre plainte à la société de gestion du fonds comme indiqué sur le site <https://www.waystone.com/waystone-policies> ou à l'adresse postale suivante 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Ireland ou encore par e-mail à l'adresse complianceeurope@waystone.com.

Si vous avez une réclamation à l'égard de la personne qui vous a conseillé au sujet de ce produit ou qui vous l'a vendu, celle-ci vous indiquera où adresser votre réclamation.

Autres informations pertinentes

Coûts, scénarios de performance et risques** Les calculs de coûts, de scénarios de performance et de risques inclus dans ce document d'informations clés suivent la méthodologie prévue par les règles de l'UE, notamment la REGULATION (EU) No 1286/2014 et Annexes.

Scénarios de performance Vous trouverez les scénarios de performances passées, mis à jour mensuellement, sur le site Internet à l'adresse <https://funds.waystone.com/public>.

Performances passées Vous pouvez télécharger les performances passées des 1 dernières années sur notre site Internet à l'adresse <https://funds.waystone.com/public>.

Autres informations pertinentes Les détails de la politique de rémunération actualisée sont disponibles sur le site internet de Waystone Management Company (IE) Limited: <https://www.waystone.com/waystone-policies>.

La législation fiscale de l'Etat membre d'origine peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur. L'OPCVM est soumis au régime fiscal de la France. Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de titres de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur de l'OPCVM ou de votre conseiller habituel.