
Polaris Global Value UCITS Fund

Un compartiment de PCM Global Funds ICAV

Class I EUR Accumulating

➤ 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 : Polaris Global Value UCITS Fund Class I EUR Accumulating
ISIN : IE00BYV7PX58
Initiateur de PRIIP : Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Site Web de l'Initiateur de PRIIP : <https://www.carnegroup.com>
Téléphone : +353 1 4896 800

La Banque centrale d'Irlande est responsable de la supervision de Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited dans le cadre du présent Document d'informations clés.

Le Fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

Le document d'informations clés ici fourni est exact et à jour au 31 mars 2024.

Le Fonds est géré par Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (le « Gestionnaire »), agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. Polaris Capital Management LLC (le « Gestionnaire d'investissement ») a été nommé gestionnaire d'investissement du Fonds.

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 : Ce produit est un fonds OPCVM.

Durée : Pas de durée déterminée.

Objectifs : L'objectif d'investissement du Fonds est de réaliser une appréciation du capital à long terme. Le Fonds investit principalement dans des actions et des titres liés à des actions (y compris des ADR et des MLP) émis par des sociétés de toutes tailles et situées aux États-Unis et en dehors, y compris celles organisées, domiciliées ou exerçant une partie importante de leurs activités dans des pays des marchés émergents. Bien qu'il n'y ait pas de limite quant au montant des actifs du Fonds qui peuvent être investis dans des sociétés situées dans un pays donné, le Fonds cherche à investir dans des sociétés dans un large éventail de pays et investit généralement dans environ 15 secteurs de la classification GICS. Le Fonds peut utiliser des IFD à des fins de couverture, d'investissement ou de gestion efficace de portefeuille. Le recours aux IFD peut introduire un effet de levier dans le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement utilise des technologies d'investissement pour analyser un ensemble de données financières afin de sélectionner des sociétés dont il estime qu'elles ont une valeur de marché sous-évaluée par rapport à leurs perspectives futures. Tous les revenus, déduction faite des frais, seront capitalisés et réinvestis dans les actifs nets du Fonds. Les investisseurs peuvent acheter et vendre des actions chaque journée entière au cours de laquelle les banques de Dublin et de New York sont ouvertes pour mener leurs activités habituelles. Pour des détails complets sur l'objectif et la politique d'investissement, veuillez vous reporter à la section « Objectif d'investissement » et « Politique d'investissement » du supplément du Fonds. Le Fonds utilise les indices de référence du comparateur à des fins de comparaison de la performance uniquement. Le Fonds est géré de manière active et n'est limité par aucun indice de référence. La devise de base du Fonds est le dollar américain.

Investisseurs de détail visés : Un investissement dans le Fonds convient aux investisseurs qui recherchent une appréciation du capital et qui sont prêts à accepter un niveau de volatilité modéré à élevé. Les investisseurs doivent être prêts à conserver un investissement à long terme dans le Fonds.

Dépositaire : Les actifs du Fonds sont détenus par son Dépositaire, Caceis Investor Services Bank, S.A. (Succursale de Dublin).

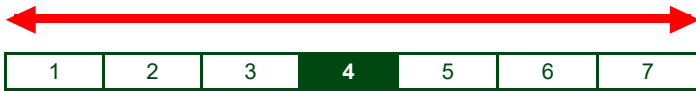
Type de distribution : Le produit accumule.

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

Indicateur de risque

Risque plus faible

Risque plus élevé



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit 5 années.

L'indicateur synthétique de risque est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il montre la probabilité que le produit perde de l'argent en raison de mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

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 représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne de l'indice de référence 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.

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.

Exemple d'investissement : EUR 10.000		1 an	5 années
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	EUR 6.300	EUR 1.380
	Rendement annuel moyen	-37,01%	-32,70%
Scénario défavorable ¹	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 7.570	EUR 8.870
	Rendement annuel moyen	-24,33%	-2,37%
Scénario intermédiaire ²	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 10.310	EUR 12.780
	Rendement annuel moyen	3,10%	5,03%
Scénario favorable ³	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 16.960	EUR 17.430
	Rendement annuel moyen	69,60%	11,75%

¹Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 05/2021 et 09/2023.

²Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 06/2014 et 06/2019.

³Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 06/2016 et 06/2021.

➤ Que se passera-t-il si Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs et les passifs du Fonds sont séparés de ceux de l'initiateur du PRIIP. Les actifs du Fonds sont conservés par le Dépositaire. En cas d'insolvabilité de l'Initiateur du PRIIP, les actifs du Fonds conservés par le Dépositaire ne seront pas affectés. En cas d'insolvabilité du Dépositaire, vous pourriez subir une perte financière. Il n'existe pas de régime de compensation ou de garantie pouvant compenser tout ou partie de votre perte.

➤ Que va me coûter cet investissement ?

Coûts au fil du temps

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.

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.
- 10.000 EUR sont investis

Exemple d'investissement : EUR 10.000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 années
Coûts totaux	EUR 104	EUR 647
Incidence des coûts annuels (*)	1,04%	1,04%

(*) Cela 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 6,07 % avant déduction des coûts et de 5,03 % après cette déduction.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous illustre l'impact chaque année des différents types de coûts sur le rendement des investissements que vous pourriez obtenir à la fin de la période de détention recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

Le tableau indique l'impact sur le rendement annuel		Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie	Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de frais d'entrée pour ce produit.	EUR 0
	Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit.	EUR 0
Coûts récurrents prélevés chaque année	Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	0,90% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	EUR 90
	Coûts de transaction	0,14% 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.	EUR 14
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions	Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	Aucune commission liée aux résultats n'est applicable à ce produit.	EUR 0

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

Période de détention minimale recommandée : 5 années.

Un investissement dans le Fonds convient aux investisseurs qui recherchent une appréciation du capital et qui sont prêts à accepter un niveau de volatilité modéré à élevé. Les investisseurs doivent être prêts à conserver un investissement à long terme dans le Fonds. Un investissement peut être racheté à tout moment. Vous trouverez des informations complémentaires sur les rachats dans le prospectus du Fonds à l'adresse : www.pcmglobalfundsicav.com.

➤ Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation concernant le produit, le comportement de l'Initiateur de PRIIP ou la personne qui conseille le produit, veuillez vous adresser à :

E-mail : complaints@carnegroup.com

Courrier postal : 3rd Floor, 55 Charlemont place, Dublin, D02 F985, Irlande.

➤ Autres informations pertinentes

Informations complémentaires : Ce Fonds est agréé en Irlande et est réglementé par la Banque centrale d'Irlande. Le Gestionnaire est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. Veuillez consulter le site www.pcmglobalfundsicav.com pour obtenir de la documentation supplémentaire sur le Fonds.

Performances et Scénarios de performances passés : Pour plus de détails sur les performances passées, veuillez consulter le site : www.pcmglobalfundsicav.com. Pour connaître les scénarios de performances passés, veuillez consulter le site : www.pcmglobalfundsicav.com.