Informations clés pour l'investisseur

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

IPM Systematic Macro UCITS Fund: Class I EUR

Le Fonds IPM Systematic Macro UCITS Fund (le « Fonds ») est un compartiment de IPM UCITS Umbrella ICAV (the "Company")

ISIN: IE00BGLSKM63

Société de gestion : Davy Investment Fund Services Limited

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Fonds est d'offrir aux Actionnaires des rendements (i) basés sur le programme systématique d'IPM, qui vise à générer des rendements positifs constants et largement indépendants des rendements des classes d'actifs traditionnelles, (ii) des investissements en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire émis par des émetteurs publics et (iii) des investissements en dépôts en espèces et titres équivalents de trésorerie, afin de les exposer au Programme IPM Systematic Macro (le « Programme IPM »).

Le Programme IPM, qui est détenu et géré par le gestionnaire d'investissement, vise à prendre des positions longues sur les marchés des actions, des obligations et des devises dont le gestionnaire d'investissement estime qu'elles sont susceptibles de générer des rendements positifs et des positions courtes sur les marchés des actions, des obligations et des devises dont le gestionnaire d'investissement estime qu'elles sont susceptibles de générer des rendements négatifs, lesdites opinions résultant du modèle d'investissement fondamental et quantitatif développé par le gestionnaire d'investissement, à son tour fondé sur les investissements et idées commerciales reposant principalement sur la théorie économique, financière et de finance comportementale.

Le Fonds peut investir dans une vaste gamme d'instruments, notamment des actions et des instruments assimilables à des actions, des instruments à revenu fixe de qualité investment grade, des liquidités et quasi-liquidités, des organismes de placement collectif et des contrats de change, directement ou au moyen de contrats financiers appelés dérivés. Il peut également investir dans des valeurs mobilières, qui peuvent prendre la forme d'instruments financiers structurés et d'organismes de placement collectif à capital fixe réputés être des valeurs mobilières, dans le but de s'exposer au Programme IPM (les « Actifs du Fonds »).

Le Fonds peut faire l'objet d'un effet de levier jusqu'à concurrence de 2 500 % de sa valeur nette d'inventaire. Le levier est calculé en fonction du montant notionnel total de chaque instrument financier dérivé.

Le gestionnaire d'investissement supervise le Fonds quotidiennement et a discrétion pour modifier l'allocation d'actifs.

Les coûts engendrés par le recours aux dérivés peuvent avoir un effet négatif sur la performance du Fonds.

En outre, les coûts induits par l'achat et la vente d'investissement sont acquittés sur les actifs du Fonds et il se peut qu'ils aient une incidence négative sur la performance du Fonds. Ces coûts viennent s'ajouter à ceux énumérés dans la section intitulée « Frais » ci-dessous.

Le Fonds convient idéalement aux investisseurs dont l'horizon de placement est d'au moins trois à cinq ans.

Tout revenu généré par le Fonds sera réinvesti et le Fonds ne versera aucun dividende.

La valeur du Fonds est calculée et publiée chaque jour, sauf dans certains cas tels que définis dans le prospectus et le supplément du Fonds (collectivement désignés le « Prospectus »). Les investisseurs peuvent acheter et/ou revendre leurs actions quotidiennement.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible — Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	**5**	6	7

- Les données historiques n'ont pas nécessairement une valeur indicative fiable concernant les résultats futurs.
- La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'une absence totale de risque.

Le Fonds est classé dans cette catégorie car le cours de son action devrait connaître des fluctuations de modérées à fortes du fait de la politique d'investissement appliquée.

Il convient d'avoir conscience d'autres risques, qui peuvent ne pas avoir été appréhendés par l'Indicateur de risque et de rendement, parmi lesquels :

Le succès du Fonds est fonction de la performance du Programme IPM. La volatilité du Programme IPM devrait être de moyenne à élevée. Le Programme IPM est exposé aux produits dérivés, ce qui peut accroître sa volatilité. Les différents marchés négociés ou les positions individuelles détenues par le Programme IPM peuvent parfois être fortement corrélés les uns aux autres et peuvent exposer le Fonds à des pertes significatives.

Le Fonds peut avoir recours à certaines stratégies de placement qui pourraient lui faire perdre de l'argent dans un contexte de marché haussier.

Dans certains cas, les administrateurs du Fonds peuvent suspendre temporairement la négociation des actions du Fonds, ce qui peut affecter votre capacité à acheter ou vendre des actions.

La volatilité et l'illiquidité des prix des contrats à terme standardisés peuvent entraîner des pertes. Le Fonds peut négocier des contrats à terme standardisés moyennant un effet de levier, ce qui peut entraîner des pertes immédiates et substantielles pour le Fonds.

Le Fonds achètera ou conclura des contrats d'achat d'actifs du Fonds auprès de plusieurs contreparties, exposant le Fonds au risque d'émetteur ou de crédit de ces contreparties.

Les risques opérationnels auxquels le gestionnaire d'investissement, l'agent administratif et les autres prestataires de service du Fonds sont confrontés peuvent affecter l'investissement dans le Fonds.

Dans la mesure où le Fonds est géré par le gestionnaire d'investissement, son succès est en partie fonction de la capacité du gestionnaire d'investissement à gérer l'allocation d'actifs du Fonds.

Dans la mesure où les actifs du Fonds peuvent être libellés dans des monnaies autre que sa monnaie de référence, sa performance peut évoluer à la baisse comme à la hausse en raison des variations des taux de change.

Les actifs du Fonds peuvent être exposés à des entités qui ont recours à l'effet de levier pour obtenir des rendements optimaux. Un tel recours à l'effet de levier peut accroître la volatilité de ces actifs et avoir une incidence sur le rendement du Fonds.

Le recours aux dérivés implique un niveau de complexité accru par rapport à un investissement direct. Il peut permettre de multiplier les gains ou les pertes du Fonds en lien avec un investissement donné ou ses investissements en général.

Les décisions de négociation sont fondées sur l'analyse mathématique de facteurs techniques liés au rendement passé et à l'activité du marché, comme les fluctuations des cours ou du volume des opérations. La rentabilité d'une telle stratégie dépend de la survenance à l'avenir de mouvements de prix importants et durables.

Frais

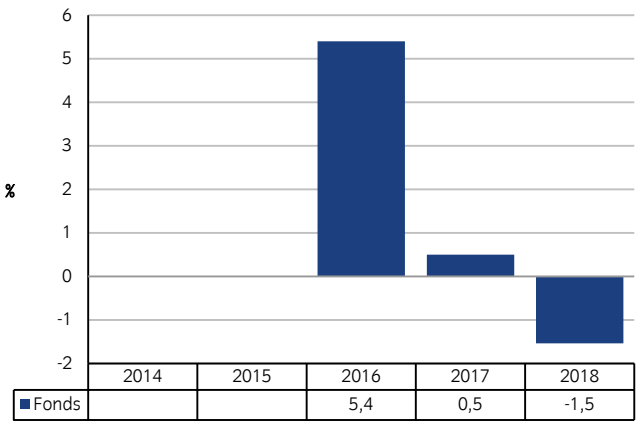
Les frais facturés servent à financer les coûts de gestion du fonds, y compris les coûts de marketing et de distribution. Ces frais réduisent l'accroissement potentiel de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	
Frais de sortie	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1,64 %
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	20,00 % par an de tout rendement dégagé par le Fonds supérieur à celui des bons du Trésor allemand à trois mois, sous réserve que le Fonds se situe au-dessus du niveau le plus élevé précédent rajusté pour tenir compte du nombre d'actions achetées et vendues au cours de l'année civile en question. Les commissions de performance perçues au cours du dernier exercice du Fonds ont représenté 0,40 % de la valeur nette d'inventaire.

Le montant des frais courants est une estimation puisque le fonds présente moins d'une année civile d'exploitation.

Ces frais ne tiennent pas compte (i) des coûts d'achat ou de vente d'actifs, sauf dans le cas de frais d'entrée/de sortie payés par le Fonds lors de l'achat ou de la vente d'actions d'un autre fonds et (ii) des commissions de performance.

Performances passées



- Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.
- Les performances indiquées tiennent compte de tous les frais et coûts.
- Le Fonds a été lancé en 2015. La catégorie d'actions a été lancée en 2015.
- Le Fonds a été fusionné du Fundlogic Alternatives plc au sein de l'IPM UCITS Umbrella ICAV en 2018. La monnaie de référence du Fonds est l'USD. Les performances passées ont été calculées en EUR.

Informations pratiques

- Dépositaire : Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
- De plus amples informations sur le Fonds, y compris le Prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels et les derniers cours des actions publiés, peuvent être obtenus gratuitement auprès de Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irlande et sur www.ipm.se. Les cours des actions sont également disponibles sur Bloomberg.
- Il se peut que la législation fiscale irlandaise ait une incidence sur votre situation fiscale personnelle.
- Le présent document décrit le Fonds, un compartiment de la Société, un fonds à compartiments multiples domicilié en Irlande. Le Prospectus et les rapports annuels et semestriels sont produits pour la Société dans son ensemble.
- Vous pouvez avoir le droit de procéder à des échanges entre compartiments de la Société, mais cela peut vous faire encourir des frais supplémentaires. Pour davantage d'informations, veuillez vous reporter à la section du Prospectus intitulée « Échanges d'Actions ».
- Les actifs et passifs de chacun des compartiments de la Société sont ségrégués en vertu de la loi irlandaise.
- La politique de rémunération de l'IPM UCITS Umbrella ICAV est disponible sur le site www.ipm.se ou une copie papier sera mise à disposition gratuitement sur demande adressée à difsmanco@davy.ie.
- La responsabilité de Davy Investment Fund Services Limited ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.

La Société est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande. Davy Investment Fund Services Limited est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.

Les Informations clés pour l'investisseur sont exactes et à jour au 13 février 2019.