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 :	Natural Resources (le "Compartiment"), un compartiment de Long Term Investment Fund (SIA) (le "Fonds")
ISIN:	LU0301247234
Classe:	USD Class (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 Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Ce document d'informations clés est exact au 19 février 2025.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE

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

DURÉE

Le Compartiment a été créé pour une durée indéterminée. La Société de gestion peut néanmoins décider de clôturer ce produit dans certaines circonstances.

OBJECTIFS

Objectifs et politique d'investissement

Produire une appréciation du capital à long terme, essentiellement en investissant dans un portefeuille d'actions de sociétés mondiales du secteur des ressources naturelles.

Le Compartiment investira principalement dans des actions et titres liés aux actions (y compris dans des obligations convertibles) émis par des sociétés du monde entier qui ont trait au secteur des ressources naturelles et dans des produits structurés (tels que décrits dans le prospectus) liés à la performance des titres susmentionnés. Ces entités comprennent des sociétés dont l'activité principale consiste, entre autres, à produire, extraire, raffiner et commercialiser des ressources naturelles notamment, mais sans s'y limiter, dans les secteurs de l'énergie, de l'extraction minière et de l'agroalimentaire.

Le choix des investissements ne sera pas limité en termes d'espace géographique (y compris les marchés émergents), ni en termes de devises des investissements. Toutefois, selon la situation des marchés financiers, il est possible de mettre l'accent sur un pays particulier et/ou sur une seule devise et/ou sur une seule ressource naturelle.
Le Compartiment peut également investir jusqu'à 10% de son actif net dans d'autres organismes de placement collectif à capital variable. Ce Compartiment peut également investir dans des produits structurés, tels que décrits plus en détail dans le prospectus, y compris des produits structurés sans dérivés intégrés, corrélés aux fluctuations des matières premières (métaux précieux inclus) à règlement en espèces. Ces investissements ne peuvent pas être utilisés en vue de contourner la politique d'investissement du Compartiment.

Dans le respect des limites indiquées dans le prospectus, le Compartiment peut investir en Russie, entre autres, par l'intermédiaire de titres cotés sur le MICEX-RTS.

Dérivés A des fins de couverture comme à toutes autres fins, le Compartiment peut recourir à des instruments financiers dérivés dans les limites et selon les modalités indiquées dans le prospectus. Le recours aux instruments dérivés peut accroître l'effet de levier et entraîner des frais et risques supplémentaires.

Indice de référence Le Compartiment fait l'objet d'une gestion active. L'indice S&P Global Natural Resources Net TR Index EUR est utilisé pour le calcul de la VAR relative Le Compartiment ne reproduit pas l'indice et peut s'écarter de manière significative ou complètement de l'indice de référence.

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 convient aux investisseurs de détail ayant une connaissance limitée des instruments financiers sous-jacents et n'ayant aucune expérience de l'industrie financière. Le produit convient aux investisseurs à même de supporter des pertes de capital et qui n'ont pas besoin de garantie du capital. Le produit convient aux clients en quête de croissance de leur capital et qui souhaitent détenir leur investissement pendant 5 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 de cette Catégorie est calculée chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg. Vous devez soumettre vos ordres de souscription et/ou de rachat au plus tard à 16h (heure du Luxembourg) le dernier jour ouvrable précédant le jour de valorisation.

Conversion Les actionnaires peuvent demander la conversion de toutes parts d'un compartiment en parts d'un autre compartiment, moyennant le respect des conditions requises pour accéder à la catégorie, au type ou au sous-type d'actions cibles, sur la base de leur Valeur Nette d'Inventaire respective calculée après la réception de la demande de conversion. Les frais de rachat et de souscription liés à la conversion peuvent être imputés à l'investisseur comme indiqué dans le prospectus. Pour davantage de détails sur le basculement entre compartiments, veuillez vous référer à la rubrique concernée du prospectus.

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

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

1	2	3	4	**5**	6	7

Risque le plus faible **Risque le plus élevé**

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour 5 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.

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. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; 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.

Autres risques d'importance significative pour le PRIIP mais non intégrés à l'indicateur de risque résumé: Risques de contrepartie, Risques liés à l'utilisation d'instruments dérivés.

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 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 influer 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		**5 ans USD 10,000**		
		Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 5 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**	USD 4,680	USD 1,040	
	Rendement annuel moyen	-53.2%	-36.4%	
Scénario défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	USD 4,680	USD 6,720	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre mars 2015 et mars 2020.
	Rendement annuel moyen	-53.2%	-7.6%	
Scénario intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	USD 11,000	USD 12,260	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre août 2018 et août 2023.
	Rendement annuel moyen	10.0%	4.2%	
Scénario favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	USD 20,430	USD 17,580	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre août 2019 et août 2024.
	Rendement annuel moyen	104.3%	11.9%	

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 5 ans
Coûts totaux	USD 223	USD 1,370
Incidence des coûts annuels (*)	2.2%	2.2%

(*) 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 6.4% avant déduction des coûts et de 4.2% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		**Si vous sortez après 1 an**
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de frais d'entrée pour cette Classe. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit vous facture des frais à hauteur maximale de 5.00%.	Jusqu'à USD 500
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour cette Classe. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit vous facture des frais à hauteur maximale de 1.00%.	Jusqu'à USD 101
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2.02% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	USD 202
Coûts de transaction	0.21% 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 21
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	Versée annuellement sur la base de la VNI par Action et correspondant à 15,00% de la performance de la VNI par Action au-delà du «high water mark», multiplié par le nombre d'Actions en circulation. 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.	USD 0

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

Période de détention recommandée : 5 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 de cette Catégorie est calculée chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg. Vous devez soumettre vos ordres de souscription et/ou de rachat au plus tard à 16h (heure du Luxembourg) le dernier jour ouvrable précédant le jour de valorisation.

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 le prospectus, les statuts, les derniers rapports annuel et semestriel, ainsi que les dernières VNI par action, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès de l'Agent Administratif, des distributeurs, du Fonds ou en ligne sur www.s-i-a.ch ou www.fundsquare.net.

Les performances passées des 10 dernières années et les scénarios de performance précédents sont disponibles sur le lien https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0301247234_BE_fr.pdf