

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations clés aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies en vertu d'une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et les risques associés. Nous vous conseillons de le lire avant de décider en connaissance de cause si vous souhaitez investir ou non.

Tages

Tages Eckhardt Systematic Short-Term UCITS Fund (le « Compartiment ») un compartiment de Tages International Funds ICAV, géré par Waystone Fund Management (IE) Limited (le « Gestionnaire ») (anciennement MontLake Management Limited) Actions de la Catégorie I en GBP (IE00BL3HNK52)

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de réaliser une croissance intéressante du capital à long terme.

Le Compartiment cherchera à atteindre son objectif en s'exposant au système de négociation systématique du Gestionnaire délégué (la « Stratégie »). La Stratégie offre une exposition aux principaux indices d'actions (actions), titres à revenu fixe (taux d'intérêt et obligations), devises (p. ex. dollar australien, livre sterling) et matières premières (les « Actifs »). Bien que le Compartiment ne soit soumis à aucune contrainte sectorielle spécifique, il présentera une orientation mondiale.

Le Compartiment investira dans des contrats à terme future et des options sur contrats à terme future afin d'obtenir une exposition à des Actifs boursiers, obligataires et de change. Il investira également dans des contrats de change à terme forward afin de s'exposer à des devises et de couvrir ses expositions aux changes. Les instruments dérivés tels que les contrats à terme future, les options sur contrats de change à terme future et forward sont un type de contrat entre deux parties ou plus dont la valeur est basée sur un actif financier, un indice ou un titre sous-jacent convenu.

Le Compartiment aura recours à des instruments financiers structurés émis par une banque pour répliquer les aspects des Actifs similaires à ceux des matières premières et fournir au Compartiment une exposition à des matières premières comme les métaux, l'énergie et les matières premières agricoles. L'investissement du Compartiment dans les instruments financiers structurés ne dépassera pas 20 % de sa Valeur liquidative.

Le Compartiment aura recours à des instruments dérivés pour prendre des positions longues ou courtes dans le cadre de sa stratégie d'investissement. Une position courte signifie que le Compartiment réalisera un bénéfice si la valeur de l'investissement diminue, mais qu'il perdra de l'argent si la valeur de l'investissement augmente. Le Compartiment peut avoir recours à des instruments dérivés pour prendre des positions longues dans le cadre de sa stratégie d'investissement. Dans un tel cas, le Compartiment réalisera un bénéfice si la valeur de l'investissement

augmente, mais perdra de l'argent si la valeur de l'investissement diminue. À moins qu'elles ne soient plafonnées ou compensées par un autre investissement, ces pertes pourraient théoriquement être illimitées. La valeur des positions longues du Compartiment peut atteindre 2 500 % de sa Valeur liquidative et celle des positions courtes 2 500 % dans des conditions de marché normales, mais elle peut être supérieure ou inférieure à ce pourcentage en fonction des variations des conditions de marché.

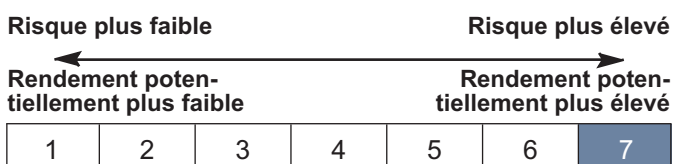
Le Compartiment peut également investir dans des fonds négociés en bourse à capital variable et d'autres organismes de placement collectif à capital variable ou fixe qui lui permettent d'atteindre son objectif d'investissement. Le Compartiment peut également investir dans des liquidités et des instruments du marché monétaire à des fins de gestion de trésorerie.

Le Compartiment fait l'objet d'une gestion active, ce qui signifie que le Gestionnaire délégué sélectionne et investit activement les titres auxquels le Compartiment est exposé dans le but de satisfaire l'objectif d'investissement du Compartiment, et n'est pas géré par rapport à un indice de référence.

Vous pouvez vendre vos actions du Compartiment les jours d'ouverture des banques à Dublin, en Irlande, à Londres, au Royaume-Uni, et à Chicago, aux États-Unis. Vous devez transmettre votre demande à l'Administrateur du Compartiment avant 13 h 00 le jour ouvrable précédant le jour auquel vous souhaitez vendre. Les dividendes de vos actions ne vous sont pas reversés car le Compartiment les réinvestit pour augmenter votre capital. Comme vos actions sont libellées en Livre sterling alors que la devise du Compartiment est le U.S. Dollar, des contrats à terme forward sont utilisés pour tenter de neutraliser les effets des variations du taux de change par rapport au U.S. Dollar.

Recommandation : le Compartiment peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent dans les 5 ans.

Profil de risque et de rendement



La catégorie de risque de ce Compartiment est 7. Elle est calculée conformément à la réglementation de l'UE et se base sur la limite de risque du Compartiment.

Un Compartiment de **catégorie 1** n'est pas un investissement sans risque ; le risque de perdre votre argent est réduit, mais celui d'obtenir des gains l'est tout autant. Dans un Compartiment de **catégorie 7**, le risque de perdre votre argent est élevé, mais vos chances d'obtenir des gains plus importants sont plus fortes. L'échelle des sept catégories est complexe. Par exemple, un Compartiment de catégorie 2 n'est pas deux fois plus risqué qu'un Compartiment de catégorie 1. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.

Lors du classement par catégories du Compartiment, il peut arriver que les risques significatifs ne soient pas tous entièrement englobés dans la méthodologie. Pour plus de précisions sur les risques encourus, veuillez consulter la section « Considérations spéciales et facteurs de risque » du prospectus.

Risque lié à la position de vendeur : Le Compartiment peut prendre des positions longues ou courtes en ayant recours à des instruments dérivés. Les positions longues et courtes se comportent différemment, mais le risque inhérent aux positions longues n'est pas inférieur à celui des positions courtes. Si les cours du marché évoluent à l'encontre des positions longues ou courtes du Compartiment, celui-ci pourrait être contraint de liquider ces positions à perte ou avant que des bénéfices ne soient réalisés.

Risque de crédit et de contrepartie : Il est possible qu'une contrepartie ne verse pas le produit de la vente d'actifs vendus par le Compartiment ou ne livre pas les titres achetés par le Compartiment. L'objectif d'investissement du Compartiment dépend également de la satisfaction de ses engagements par la contrepartie au titre des obligations structurées. Tout manquement au paiement du produit d'un contrat au Compartiment aura une incidence sur votre investissement.

Risque de levier : L'effet de levier découle de la souscription d'instruments dérivés dont les conditions ont pour effet d'amplifier un résultat, ce qui signifie que les profits et les pertes produits par l'investissement peuvent être supérieurs à ceux qui auraient résulté d'un investissement direct dans les titres sous-jacents.

Risque lié aux instruments dérivés : Dans certaines conditions de marché, il peut être difficile, voire impossible, de liquider une position en instruments dérivés, par exemple lorsque le marché subit un « mouvement de limite ».

Risque lié à la Stratégie d'investissement : Le succès du Compartiment dépend de la performance de la Stratégie. Les différents marchés négociés ou positions individuelles détenues par le Compartiment peuvent être fortement corrélés les uns aux autres à certains moments et exposer le Compartiment à d'importantes pertes. Le Compartiment s'appuie fortement sur ses relations avec des tiers et la perte de ces services peut avoir un impact négatif sur le Compartiment. Les décisions de négociation reposent sur une analyse mathématique des facteurs techniques liés aux performances passées et à l'activité du marché, tels que les fluctuations des cours ou les variations des volumes de négociation. La rentabilité d'une telle stratégie dépend de l'évolution future des prix et de la capacité de la Stratégie à continuer à identifier avec succès le comportement des prix de marché qu'elle utilise pour réaliser des bénéfices.

Pour plus de précisions sur les risques encourus, veuillez consulter la section « Considérations spéciales et facteurs de risque » du prospectus.

Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

| Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement | |
|---|--------|
| Frais d'entrée | 0,00% |
| Frais de sortie | 0,00% |
| Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant qu'il soit investi et avant que le produit de votre investissement vous soit reversé | |
| Frais prélevés du Compartiment sur un an | |
| Frais courants | 1,57% |
| Frais prélevés sur le fonds dans certaines circonstances | |
| Commission de performance | 15,00% |

Les frais d'entrée indiqués représentent un seuil maximal. Il est possible que vous payiez des frais inférieurs au montant indiqué. Renseignez-vous auprès de votre conseiller financier ou de votre distributeur.

Le montant des frais courants est basé sur une estimation des frais. Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre et exclut la commission de performance et les frais d'opération sur le portefeuille, sauf lorsque des frais d'entrée / de sortie sont payés par le Compartiment lors de l'achat ou de la vente d'actions auprès d'un autre organisme de placement collectif.

Au cours du dernier exercice clos le 31 décembre 2020, la commission de performance s'élevait à 0,12%.

Vous pouvez trouver plus de détails sur les frais et leurs méthodes de calcul dans le prospectus du Compartiment et son complément, disponibles à l'adresse www.tagesgroup.com.

Performance passée

Les données disponibles sont insuffisantes pour fournir des indications utiles sur la performance passée pour la Catégorie d'actions.

La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs.

La performance passée tient compte de l'ensemble des frais et des coûts.

Le Compartiment existe depuis le 13 mars 2020. Cette catégorie d'actions a été lancée le 2 novembre 2020. Les données dont nous disposons ne nous permettent pas de donner une indication fiable des performances passées.

La valeur de la Catégorie d'actions est calculée en Livre sterling.

Informations pratiques

Sur le Compartiment

Les actifs du Compartiment sont détenus auprès de son dépositaire, Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Tages Eckhardt Systematic Short-Term UCITS Fund est un Compartiment de Tages International Funds ICAV. Les actifs de ce Compartiment sont séparés des autres fonds de Tages International Funds ICAV. Cela signifie que les avoirs du Compartiment sont détenus en vertu du droit irlandais séparément des avoirs des autres fonds de Tages International Funds ICAV.

Vous pouvez échanger gratuitement vos actions pour celles d'une autre catégorie du Compartiment ou d'un autre fonds de Tages International Funds ICAV.

Ce Compartiment est assujéti à la législation et aux réglementations fiscales en vigueur en Irlande. Selon votre pays d'origine, cela peut avoir des répercussions sur votre investissement. Pour plus d'informations, veuillez contacter votre conseiller.

La responsabilité de Tages International Funds ICAV ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de Tages International Funds ICAV.

En savoir plus

Vous pouvez obtenir gratuitement des informations supplémentaires en langue anglaise sur Tages International Funds ICAV, ainsi que des exemplaires de son prospectus et ses rapports annuels et semestriels. Écrivez à l'administrateur du Compartiment, Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, à l'adresse suivante : Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irlande ou rendez-vous sur www.tagesgroup.com.

La politique de rémunération du Gestionnaire est disponible à l'adresse suivante : www.montlakefunds.com/policies. D'autres informations pratiques, comme les derniers cours des actions, sont disponibles au siège social du Gestionnaire et de l'Administrateur pendant les heures normales d'ouverture des bureaux et seront publiées quotidiennement sur le site www.bloomberg.com.

Ce Compartiment est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. Waystone Fund Management (IE) Limited est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande. Les informations clés pour l'investisseur fournies ici sont exactes et à jour au 18 février 2021.