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

Aecus Europe Equity Fund

Un Compartiment d'AECUS UCITS ICAV

Class C EUR Acc

Aecus Partners SAS est l'initiateur du Fonds.

ISIN : IE000Q5QWIE3

Pour plus d'informations, veuillez consulter www.aecuspartners.com

ou appeler le +33 (0)1 84 80 81 82

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle d'Aecus Partners SAS concernant ce document.

Ce PRIIP est autorisé en Irlande.

Aecus Partners SAS est nommé en tant que société de gestion de l'ICAV et est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Date de production du DIC : 24/08/2026

En quoi consiste ce produit ?

Type

Aecus UCITS ICAV est un véhicule de gestion d'investissement collectif irlandais à capital variable constitué sous la forme d'un fonds à compartiments multiples appliquant le principe de la séparation des engagements entre les compartiments. Il a été constitué en Irlande conformément à la loi de 2015 sur les véhicules collectifs de gestion d'actifs (Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015) et est agréé par la Banque Centrale en tant qu'OPCVM conformément à la Directive 2009/65/CE.

Durée

Le Fonds n'a pas de durée ou de période d'échéance déterminée.

La société de gestion de l'ICAV (la « Société de gestion ») ne peut pas mettre fin unilatéralement au Fonds.

Sous réserve des droits de dissolution des administrateurs de l'ICAV tels qu'énoncés dans la section « Dissolution du Fonds » du prospectus de l'ICAV (le « Prospectus »), le Fonds ne peut pas être dissous automatiquement.

Objectifs

Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement du Fonds est de rechercher une appréciation du capital, tout en limitant le risque de baisse, sur toute période de cinq années consécutives ou plus.

Bien que le Fonds vise à atteindre son objectif d'investissement, il n'existe aucune garantie que cet objectif soit atteint. Le capital investi dans le Fonds est exposé à un risque de perte. Le Fonds pourrait subir une diminution de valeur et la valeur de l'investissement d'un actionnaire dans le Fonds en serait également réduite.

Aucune assurance ne peut être donnée quant à la réalisation de l'objectif d'investissement du Fonds sur quelque période que ce soit.

Le Fonds cherche à atteindre son objectif en investissant de manière sélective dans un portefeuille diversifié de sociétés affichant une croissance soutenue de ses bénéfices, dirigées par des équipes managériales axées sur la création de valeur durable. Dans le cadre de son processus de sélection, le Fonds privilégie les sociétés disposant d'un modèle économique défendable, dont le succès est réplicable et dont le marché adressable est significatif.

Politique d'investissement

Le Fonds investira principalement dans des actions cotées en Europe. L'exposition aux marchés actions sera limitée aux positions longues et pourra inclure des actions ordinaires, des actions privilégiées, des introductions en bourse (IPO), des titres donnant accès au capital et d'autres instruments assimilés aux actions. Le Fonds est également autorisé à investir dans des parts ou actions d'OPC et à détenir des liquidités et quasi-liquidités, y compris des dépôts auprès d'établissements de crédit, des titres de dette souveraine et des instruments monétaires.

Le Fonds peut investir dans des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisation boursière. Le Fonds ne ciblera activement aucune région géographique spécifique, ni aucun secteur, industrie ou niveau de capitalisation particulier.

Le Fonds a été classifié comme un fonds « Article 8 » en vertu du Règlement UE Sustainable Finance Disclosure (« SFDR »), c'est à dire qu'il promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales.

Le Fonds est géré activement et utilise l'indice MSCI Europe Index (Net Total Return) (l'« Indice de Référence ») à titre purement indicatif et comparatif. Le Fonds n'est pas contraint par un quelconque indice, y compris l'Indice de Référence, et peut investir dans des titres hors Indice de Référence. La gestion du Fonds et le processus de sélection des titres sont réalisés indépendamment de la composition de l'indice.

Il s'agit d'une Classe d'Actions dite de capitalisation. Tous les revenus affectés à cette Classe d'Actions du Fonds sont réinvestis et pris en compte dans la valeur des actions.

Les actions du Fonds sont négociées les jours où les banques à Dublin sont ouvertes. Vous pouvez contacter l'équipe en charge des opérations sur actions par e-mail à l'adresse :

afsinvestorservices.ie@bnpparibas.com ou par téléphone au +353 1 607 1800.

Investisseurs de détail visés

Le Fonds est destiné à tous les types d'investisseurs (particuliers, professionnels ou contreparties éligibles) ayant un horizon d'investissement à long terme, recherchant une appréciation du capital et pouvant supporter une perte en capital.

En raison de l'exposition prédominante du Fonds aux marchés actions, les investisseurs doivent être prêts à accepter une forte volatilité de la valeur liquidative à certaines périodes. Un investissement dans le Fonds peut ne pas convenir à tous les investisseurs. Le Fonds est adapté aux investisseurs dont l'objectif principal est l'appréciation de leur investissement sur le long terme (5 ans ou plus).

Dépositaire

BNP Paribas S.A

Pour plus d'informations

Veuillez vous reporter à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

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

Indicateur de risque

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



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 an(s).

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.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Veuillez vous reporter au Prospectus pour obtenir des détails complets sur tout autre risque matériel pour le Fonds qui n'est pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque, comme le risque de liquidité, de contrepartie et opérationnel.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.

Scénarios de performance

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.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée :		**5 ans**	
Exemple d'investissement :		**10 000 EUR**	
		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.		
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	4 090 EUR	3 710 EUR
	Rendement annuel moyen	-59,10%	-17,99%
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	8 160 EUR	8 910 EUR
	Rendement annuel moyen	-18,40%	-2,28%
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	9 970 EUR	13 010 EUR
	Rendement annuel moyen	-0,30%	5,40%
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	13 460 EUR	16 840 EUR
	Rendement annuel moyen	34,60%	10,99%

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.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant un indice approprié entre mars 2025 et juin 2026.

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant un indice approprié entre novembre 2018 et novembre 2023.

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant un indice approprié entre mars 2020 et mars 2025.

Que se passe-t-il si Aecus Partners SAS n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du Fonds sont gardés par le Dépositaire. En cas d'insolvabilité de la Société de gestion, les actifs du Fonds sous la garde du Dépositaire ne seront pas affectés. Toutefois, en cas d'insolvabilité du Dépositaire ou d'une personne agissant en son nom, le Fonds peut subir une perte financière. Cependant, ce risque est 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 Fonds.

Il n'existe pas de système d'indemnisation ou de garantie vous protégeant contre une défaillance 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.

Coût 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 . Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement.

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, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- EUR 10 000 sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	613 EUR	1 954 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	6,1%	3,0% chaque année

(*) 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 l'échéance, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 8,4% avant déduction des coûts et de 5,4% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Jusqu'à 4,00% du montant que vous payez au moment de votre investissement. Il s'agit du maximum que vous serez amené à payer. Aecus Partners SAS ne facture pas de frais d'entrée. La personne en charge de la vente du produit vous informera des frais réels.	Jusqu'à 400 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,62% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation fondée sur les coûts réels de l'année en cours.	162 EUR
Coûts de transaction	0,51% de la valeur de votre investissement par année. Il s'agit d'une estimation des coûts facturés lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction de nos volumes d'achats et de ventes.	51 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission de performance n'est imputable à ce produit.	0 EUR

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

Période de détention recommandée : 5 année(s)

Ce placement est conçu pour un investissement à long terme. Compte tenu de l'exposition majoritaire du Fonds aux marchés actions, la valeur des investissements et les revenus qu'ils génèrent peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse sur différentes périodes. Par conséquent, les investisseurs doivent avoir un horizon de placement d'au moins 5 ans.

L'ICAV rachètera les actions de cette Classe d'Actions du Fonds au prix de rachat à chaque jour de transaction. Les rachats du Fonds concerné seront effectués au point d'évaluation du jour de transaction correspondant. Le prix est fondé sur la Valeur Liquidative par action de chaque Classe d'Actions, déterminée au point d'évaluation.

La Société de gestion peut appliquer des outils de gestion de la liquidité (« Liquidity Management Tools » ou « LMTs ») susceptibles d'affecter votre capacité à demander le rachat de votre investissement, le moment auquel ce rachat est effectué ou le montant que vous payez lors de la souscription ou recevez lors du rachat. Ces outils peuvent notamment comprendre un prélèvement anti-dilution (Anti-Dilution Levy), un mécanisme de plafonnement des rachats (Redemption Gate), des ajustements liés à la dilution (Swing Pricing), des rachats en nature (Redemptions in Kind) et/ou une suspension temporaire des rachats. Les outils applicables, leurs conditions d'utilisation ainsi que leurs niveaux maximaux sont décrits dans le prospectus du Fonds.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez investi dans le Fonds et souhaitez formuler une réclamation, veuillez contacter la Société de Gestion, Aecus Partners SAS aux coordonnées postales ou électroniques ci-dessous.

www.aecuspartners.com

Adresse postale : Aecus Partners SAS, 128 rue du Faubourg Saint-Honoré, 75008 Paris, France.

Adresse électronique : bonjour@aecuspartners.com

Autres informations pertinentes

Le Compartiment peut comporter d'autres Classes d'Actions. Vous trouverez des informations sur ces Parts sur le site : www.aecuspartners.com. Le site contient également:

- Les informations et accès aux procédures et dispositifs relatifs aux droits des investisseurs et au traitement des réclamations ;
- La politique de rémunération en vigueur de la société de gestion ;
- Le prospectus le plus récent, les rapports annuels/semestriels, ainsi que les documents d'information clé.

Selon votre situation fiscale, les plus-values et revenus éventuels générés par la détention de titres du fonds pourraient être assujettis à l'impôt. Nous vous recommandons de vous renseigner auprès du commercialisateur du fonds ou de votre conseiller fiscal pour obtenir des informations complémentaires à ce sujet.

Conformément aux obligations légales, des informations complémentaires sur l'ICAV, ses Compartiments et Classes d'Actions – y compris le prospectus, les suppléments, les derniers rapports annuels, tout rapport semestriel ultérieur ainsi que les prix des actions du Fonds– sont disponibles auprès de l'agent de transfert du Fonds par email ou téléphone.

Agent de transfert : BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited.

Tel: +353 1 607 1800

Email : afsinvestorservices.ie@bnpparibas.com

Les documents sont disponibles en anglais et en français, gratuitement, au siège social de la Société de Gestion :128, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75008 Paris, France.

Les informations relatives à la performance historique du produit sur les 10 dernières années et aux calculs de scénarios fondés sur les performances historiques seront mises à disposition ultérieurement sur le site www.aecuspartners.com, lorsque le Fonds aura constitué un historique de performance suffisant pour établir ces éléments.