Fonds Iguana Investments Long/Short Equity - Informations Clés pour l'Investisseur

Objet

Ce document vous communique les informations essentielles relatives à ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'une documentation commerciale. Cette information est exigée par la loi pour vous aider à comprendre la nature, les risques, les coûts, les gains et pertes potentiels de ce produit et à le comparer avec d'autres produits.

Produit

Dénomination du produit	Iguana Investments Long/Short Equity Fund (« le Fonds »). Le Fonds est un sous-fonds de l'Iguana Investments ICAV (« l'ICAV »). L'ICAV est un organisme irlandais de gestion collective de portefeuilles.
Dénomination du fabricant de PRIIPS	Waystone Management Company (IE) Limited
Site web du fabricant de PRIIPS	www.waystone.ie
Numéro de téléphone	+353 1 6192 300
Organisme de régulation	Le Fonds est réglementé par la Banque centrale irlandaise. Waystone Management Company (IE) Limited (la « Société de gestion ») est autorisée en Irlande et réglementée par la Banque centrale irlandaise.
Date de production	31 décembre 2025
ISIN	IE00BMD7VM07
Classe de parts	Class C GBP

Qu'est-ce que ce Produit ?

Type

Le Fonds Iguana Investments Long/Short Equity, sous-fonds de l'ICAV, est un organisme irlandais de gestion collective de portefeuilles constitué sous la forme d'un fonds parapluie avec responsabilité ségrégée entre les sous-fonds, conformément aux dispositions du Règlement européen relatif aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières, tel que modifié.

Durée

Ce produit n'est soumis à aucune durée déterminée.

Objectifs

L'objectif de gestion du Fonds consiste à générer un rendement global de l'investissement grâce à la croissance du capital à long terme, ainsi qu'aux revenus de dividendes et autres revenus.

Le Fonds sera constitué d'un portefeuille actions à conviction élevée comprenant des positions longues et des positions courtes (synthétiques) sélectionnées au moyen d'une analyse fondamentale traditionnelle détaillée, macroéconomique et quantitative contemporaine.

Le Fonds investira dans un portefeuille diversifié de titres actions, de titres assimilés aux actions, d'instruments financiers dérivés (« IFD ») et d'organismes de placement collectif. Les IFD seront utilisés aux fins de couverture (principalement des positions courtes sur actions).

Le Fonds est géré activement et sa stratégie d'investissement n'est pas assujettie à une référence à un indice de référence.

Le Fonds est géré conformément aux directives OPCVM, notamment en ce qui concerne les actifs éligibles, les limites de concentration des positions et les expositions aux contreparties.

Le Fonds sera diversifié par région, pays, secteur et holdings de sociétés. Le Fonds ne sera pas concentré sur un pays ou un secteur particulier, et aucun secteur ne dépassera 30 %.

Le Fonds est classé au titre de l'article 8 du Règlement SFDR (divulgation en matière de finances durables).

Bien que le Fonds cherche à investir principalement dans les marchés développés (incluant notamment le Royaume-Uni, l'Europe et les États-Unis), il pourra occasionnellement investir dans des titres actions de sociétés constituées n'importe où dans le monde. Bien que pas plus de 5 % de la valeur nette d'inventaire du Fonds ne sera directement investie dans les marchés émergents, le Fonds pourra avoir une exposition à des sociétés cotées sur un marché développé qui tirent une partie de leurs revenus des marchés émergents.

Des positions de change pourront être constituées pour couvrir l'exposition aux risques de change en relation avec les classes de parts pertinentes, afin de minimiser les fluctuations entre la devise de base et la devise du sous-fonds approprié.

Vous pouvez acheter et vendre des parts tous les jours ouvrable en Irlande et au Royaume-Uni.

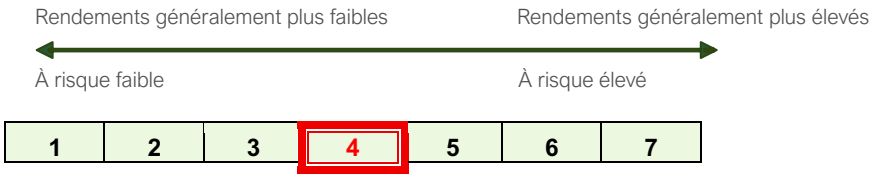
Recommandation : ce Fonds peut ne pas être adapté aux investisseurs envisageant de retirer leurs fonds dans les 5 ans, car l'investisseur doit être capable d'accepter le risque de volatilité et de pertes temporaires importantes.

Pour connaître les objectifs et la politique d'investissement complets, veuillez vous reporter au Prospectus et au Supplément du Fonds.

Investisseur de Détail Visé

Les investisseurs typiques seront : (i) ceux qui possèdent des connaissances particulières en matière d'investissement, notamment des personnes fortunées financièrement avisées et des investisseurs institutionnels, et (ii) des investisseurs de détail. Un investissement dans le Sous-fonds ne convient que pour les investisseurs capables d'évaluer les risques et les mérites d'un tel investissement et disposant de ressources suffisantes pour supporter toute perte pouvant résulter d'un tel investissement. Les investisseurs potentiels doivent consulter leurs conseillers professionnels et financiers avant de présenter une demande de parts.

Quels sont les risques et quel rendement pourrais-je en attendre?



L'indicateur de risque est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que le produit vous fasse perdre de l'argent en raison des mouvements des marchés ou parce que nous serions incapables de vous payer.

L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant une période minimum de 5 ans. Le risque réel peut varier considérablement si vous rachetez à une date antérieure et vous pourriez récupérer moins. Vous devrez peut-être payer des frais supplémentaires importants pour un rachat anticipé.

Risque de liquidité : risque que les actifs ne puissent pas être vendus immédiatement à un prix conforme à celui observé à titre de référence pour l'évaluation.

Risque de change : les investisseurs n'investissant pas dans leur devise locale seront en outre exposés aux fluctuations du taux de change entre leur devise locale et la classe de devise dans laquelle ils ont investi.

Risque de couverture de change : le Fonds pourra utiliser des instruments financiers aux fins de couverture contre les baisses de valeur des positions longues du Fonds par les augmentations de valeur des positions courtes du Fonds et vice versa. La couverture contre une baisse de valeur des positions du Fonds n'élimine pas les fluctuations des valeurs des positions du Fonds ni ne prévient les pertes si les valeurs de ces positions diminuent, mais elle établit d'autres positions conçues pour profiter de ces mêmes développements, compensant ainsi la baisse de la valeur des positions du Fonds. Ces opérations de couverture limitent également les opportunités de gain si la valeur des positions du Fonds devait augmenter. En outre, il n'est pas toujours possible au Fonds d'exécuter les opérations de couverture ou de le faire à des prix, taux ou niveaux avantageux pour le Fonds.

Risque d'émetteur : la valeur des titres acquis pourra diminuer pour un certain nombre de raisons directement liées aux émetteurs de ces titres, telles que, par exemple, la performance de la gestion, l'effet de levier financier et la demande réduite pour les biens et services de l'émetteur.

Risque de gestion : les jugements du Gestionnaire d'investissement concernant la sélection des titres pour un Fonds pourraient s'avérer incorrects et il n'y a aucune assurance qu'ils produiront les résultats escomptés.

Pour de plus amples informations sur les risques, veuillez consulter le Prospectus et le Supplément du Fonds.

Scénarios de Performance

Le rendement que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. Les évolutions du marché dans le futur sont incertaines et ne peuvent pas être prédites avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés ci-dessous sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit sur les 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période minimale recommandée de détention : 5 ans			
Investissement: 10 000 EUR			
Scénarios		**1 An**	**5 Ans**
Minimum	Aucun rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.		
Scénario de Stress	Montant que vous pourriez récupérer après frais	9 812 EUR	11 814 EUR
	Rendement moyen annuel	-1,88%	3,39%
Scénario Défavorable	Montant que vous pourriez récupérer après frais	10 123 EUR	12 670 EUR
	Rendement moyen annuel	1,23%	4,85%
Scénario Modéré	Montant que vous pourriez récupérer après frais	10 751 EUR	14 494 EUR
	Rendement moyen annuel	7,51%	7,71%
Scénario Favorable	Montant que vous pourriez récupérer après frais	11 542 EUR	16 990 EUR
Minimum	Rendement moyen annuel	15,42%	11,18%

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même mais ne peuvent pas inclure tous les coûts que vous payez à votre conseiller ou distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui pourrait également affecter le montant que vous récupérez. Le scénario de stress indique ce que vous pourriez récupérer dans les circonstances de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si Waystone Management Company (IE) Limited est incapable de payer ?

La Société de gestion du Fonds n'a aucune obligation de payer car la structure du Fonds ne prévoit pas qu'un tel paiement soit effectué. Vous n'êtes pas couvert par un quelconque régime national d'indemnisation. Pour vous protéger, les actifs sont détenus par une société séparée, un dépositaire. En

cas de défaut du Fonds, le dépositaire liquiderait les investissements et distribuerait le produit aux investisseurs. Dans le pire des cas, cependant, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement.

Quels sont les frais?

La personne qui vous conseille ou vous vend ce produit peut vous facturer d'autres frais. Si c'est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces frais et la façon dont ils affectent votre investissement.

Frais au cours du temps

Les tableaux ci-dessous indiquent les montants qui sont prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de frais. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée de détention du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un montant d'investissement exemple et différentes périodes de détention possibles.

Hypothèses :

- Au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit se comporterait comme présenté dans le scénario modéré.

- EUR 10 000 sonts investis

Investissement: 10,000 EUR	**Si vous rachetez après 1 an**	**Si vous rachetez après 5 ans**
Frais Totaux	180 EUR	251,64 EUR
Impact de Coût Annuel	1,80%	2,10%

Frais uniques à l'entrée ou à la sortie		**Si vous rachetez après 1 an**
Frais d'entrée	Le Fonds ne facture pas de frais d'entrée**	0 EUR
Frais de sortie	Le Fonds ne facture pas de frais d'entrée*	0 EUR
Frais courants		
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou opérationnels	1,3 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation est basée sur les coûts réels sur l'année écoulée. Ce chiffre pourrait varier considérablement d'une année à l'autre. Il exclut les coûts de transaction de portefeuille. La classe de parts a un plafond de frais de 0,35 % tombant à 0,2 % après trois ans	130 EUR
Coûts de Transaction de Portefeuille		50 EUR
Frais supplémentaires prélevés sous des conditions spécifiques		
Frais de Performance[1]		0 EUR

*Le Fonds facture une Provision Anti-Dilution sur les souscriptions et les rachats. Cette provision est conservée par le Fonds et protège les investisseurs contre les frais de négociation lors des souscriptions et rachats du Fonds.

[1] La classe de parts a des frais de performance de 20 % au-dessus d'un hurdle de 4 %

Combien de temps devrais-je détenir le Fonds ?

Période minimale recommandée de détention : 5 ans

Le Fonds peut ne pas être adapté aux investisseurs souhaitant détenir le produit en dessous de la période recommandée de 5 ans. Le Fonds est négocié quotidiennement les jours ouvrables du Royaume-Uni et de l'Irlande et il n'y a pas de pénalités pour rachat anticipé. Afin de procéder au rachat, veuillez contacter l'Agent de Transfer (InvestorServicesIE@usbank.com)

Comment puis-je déposer plainte ?

Veuillez adresser votre réclamation à la Société de gestion du Fonds à l'adresse suivante : 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Irlande, ou par courrier électronique à complianceeurope@waystone.com. Si vous avez une réclamation concernant la personne qui vous a conseillé sur ce produit ou qui vous l'a vendu, elle vous indiquera où déposer votre réclamation.

Autres Informations Pertinentes

Le Prospectus et le Supplément du Fonds de l'Iguana ICAV ainsi que les documents associés sont disponibles gratuitement à la consultation sur www.iguanainvestments.com

Les données de performance passée sont présentées pour une période pouvant aller jusqu'à 10 ans lorsqu'elles sont disponibles, et les données de scénarios de performance sont présentées mensuellement. Les détails de la politique actuelle de rémunération de la Société de gestion, incluant notamment une description de la façon dont la rémunération et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, notamment la composition du comité de rémunération, sont disponibles sur www.waystone.com/waystone-policies/.
Une copie papier sera mise à disposition gratuitement sur demande.
Les calculs de coûts, de performance et de risque inclus dans ce document d'information clé suivent la méthodologie prescrite par les règles de l'Union européenne.