

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit compartiment van Varenne UCITS SICAV. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit compartiment. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

VARENNE GLOBAL – aandelenklasse A-EUR – ISIN-code: LU2358389745

Een compartiment van VARENNE UCITS SICAV

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Beleggingsdoelstelling: Het compartiment streeft over de aanbevolen beleggingshorizon naar een jaarlijkse meerprestatie ten opzichte van het voortschrijdend gemiddelde over 12 maanden van de gekapitaliseerde EURO STR (de 'benchmark') + 105 basispunten, na aftrek van alle kosten die aan het compartiment worden aangerekend (met uitzondering van de prestatieprovisie), door middel van een volledig discretionaire en ongebreidelde benadering in termen van regionale of sectorale blootstelling en op basis van de marktverwachtingen van de beheermaatschappij van het compartiment. Het compartiment wordt actief beheerd en gebruikt de benchmark om zijn rendement mee te vergelijken en de prestatieprovisie te berekenen.

Belangrijkste financiële vermogenscategorieën:

De beleggingsstrategie van het compartiment is gebaseerd op een volledig discretionaire en onbelemmerde benadering in termen van vermogenscategorieën en regionale en sectorale blootstelling. Bijgevolg geldt er geen bijzondere voorkeur voor een bepaalde regio of sector. Er wordt ook geen prioriteit gegeven aan een bepaalde categorie van financiële activa. Beleggingsbeslissingen worden genomen op basis van de marktopportunities die naar voren komen uit de analyse en de marktprognoses van het beheerteam van het compartiment.

Zo kan het compartiment, naargelang de marktsituatie, zonder enige beperking beleggen in de volgende financiële activa, ongeacht de geografische regio of de sector:

Aandelen: blootstelling tussen 0% en 200% van de nettoactiva van het compartiment. De beleggingsstrategie is gebaseerd op een actieve selectie van long- of koop-verkoopposities in het kader van arbitrage bij fusies en overnames en arbitragestrategieën bij kapitaalherstructurerings (niet-directionele **bijzondere situaties**) of long- of shortposities op basis van de kapitalisatie van een onderneming in verhouding tot de geraamde bedrijfswaarde volgens de berekeningen van de beheermaatschappij. Die strategie kan tot een regelmatige rotatie van de activa in het compartiment leiden, wat kosten voor de aan- en verkoop van effecten met zich mee kan brengen. Shortposities worden verkregen door gebruik te maken van financiële derivaten. Bijzondere situaties kunnen betrekking hebben op alle sectoren, alle kapitalisaties en alle geografische regio's.

Rentevoet: De blootstelling aan deze activa zal tussen 0% en 200% van de nettoactiva van het compartiment blijven door gebruik te maken van een hefboom en/of financiële termijncontracten. De beheermaatschappij van het compartiment kan op basis van haar verwachtingen posities nemen in hoogwaardig schuld papier (met een rating AAA tot BBB- volgens kredietbeoordelaars, op basis van de schaal van Standard & Poor's). De beheermaatschappij maakt niet automatisch gebruik van de ratings van kredietbeoordelaars en vertrouwt bij voorkeur op haar eigen kredietanalyse om de kredietkwaliteit van de activa te beoordelen en de effecten te selecteren op het moment waarop ze worden aangekocht.

Het compartiment kan beleggen in staatsobligaties, vast- of variabelrentende staatsbeleggingsfondsen (fonds d'Etat), verhandelbare staatsobligaties, obligaties op de secundaire of de primaire markt, in de vorm van staats- of bedrijfsobligaties. Het gevoeligheidsbereik zal tussen 0 en 4 liggen.

Het compartiment kan beleggen in deelnemingsrechten of aandelen van icbe's en/of abi's zonder de limiet van 10% van de activa te overschrijden.

Financiële contracten: 0% tot 200% van de nettoactiva van het compartiment. Met het oog op hedging en/of blootstelling kan de beheermaatschappij van het compartiment gebruikmaken van futures, termijncontracten of opties, swaps en/of valutatermijncontracten die worden verhandeld op een gereguleerde, georganiseerde of parallelmarkt. Hedging en/of blootstelling kan worden verkregen via long- of shortposities op onderliggende activa die al dan niet gecorreleerd zijn met de activa in de portefeuille (aandelen, vastrentende effecten) of in aanmerking komende aandelenindexen, schuldefecten of grondstoffen (bv. beursgenoteerde grondstoffen of in aanmerking komende grondstoffenindexen). Die instrumenten zullen, op geheel discretionaire basis, ook worden gebruikt met het oog op een blootstelling aan en/of hedging op de valutamarkten, naargelang de verwachtingen van de beheermaatschappij van het compartiment.

Netto-inkomsten en gerealiseerde nettokapitaalwinsten worden herbelegd.

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend.

Inschrijvings- en terugkooporders, die worden uitgedrukt in duizendsten van aandelen, moeten op elke berekeningsdag van de netto-inventariswaarde worden ontvangen vóór 11.00 uur CEST (D) bij CACEIS Bank, Luxembourg Branch, en worden uitgevoerd op basis van de eerstvolgende netto-inventariswaarde (onbekende koers). De valutadatum voor de afwikkeling is de volgende dag (D+2).

Aanbeveling: dit compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen vijf jaar op te nemen.

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL



De historische gegevens die worden gebruikt om deze synthetische indicator te berekenen, geven mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het compartiment. Het niveau van de risico-indicator in het verleden vormt geen maatstaf voor het niveau ervan in de toekomst. De laagste categorie betekent niet risicovrij.

Dit compartiment is ingedeeld in risicocategorie 5. Dat risiconiveau is voornamelijk toe te schrijven aan zijn blootstelling aan de vastrentende markten door het risico van waardeverminderingen als gevolg van renteschommelingen en aan zijn blootstelling aan de aandelenmarkten.

MATERIËLE RISICO'S VOOR HET COMPARTIMENT DIE NIET ZIJN OPGENOMEN IN DE INDICATOR:
Kredietrisico: als een emittent van obligaties in gebreke blijft of als de kredietkwaliteit van de emittent daalt, bijvoorbeeld omdat diens kredietrating is verlaagd, zal de waarde van de obligaties waarin het compartiment heeft belegd, dalen.

Tegenpartijrisico: het risico van wanbetaling door een marktdeelnemer waardoor die zijn contractuele verplichtingen tegenover het compartiment niet kan nakomen.

Liquiditeitsrisico: Als de financiële instrumenten in de portefeuille van nature voldoende liquide zijn, kan hun liquiditeit in bepaalde omstandigheden afnemen, wat een impact kan hebben op de algemene liquiditeit van het compartiment.

Als een van die risico's zich voordoet, kan dat een negatief effect hebben op de netto-inventariswaarde van het compartiment.

KOSTEN

De kosten die u betaalt, worden gebruikt om de werkingskosten van het compartiment, zoals de kosten voor marketing en distributie, te bekostigen. Die kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapkosten	2%
Uitstapkosten	Geen
Kosten die tijdens het jaar aan het compartiment worden onttrokken	
Lopende kosten	1,95%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het compartiment worden onttrokken	
Prestatievergoeding	Deze provisie bedraagt maximaal 14,95% (inclusief belastingen) van het positieve rendement van het compartiment boven het maximum van het HWM (zoals gedefinieerd in het prospectus) en het voortschrijdende gemiddelde op jaarbasis over 12 maanden van de gekapitaliseerde EURO STR + 105 basispunten.

Dat is het maximum dat kan worden afgehouden van uw geld vóór het wordt belegd. In bepaalde gevallen zullen beleggers minder betalen.

Beleggers kunnen het werkelijke bedrag van de in- en uitstapkosten opvragen bij hun financieel adviseur of verdeler.

De lopende kosten zijn een raming van de verwachte totale kosten. Ze zullen worden bijgewerkt op basis van de lasten in het eerstvolgende boekjaar dat wordt afgesloten.

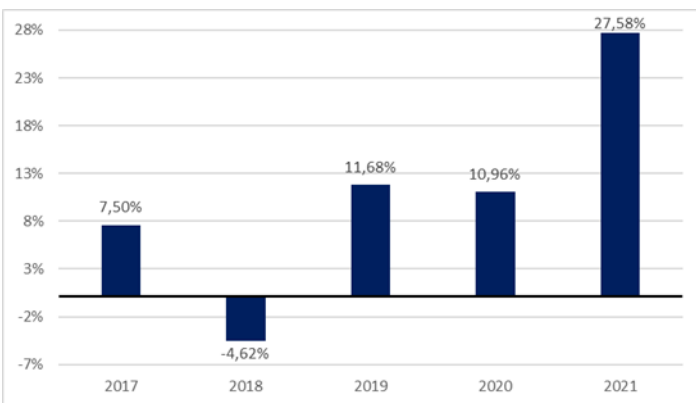
Dat percentage kan variëren van jaar tot jaar.

De lopende kosten omvatten niet:

- Prestatievergoeding
- Portefeuillebemiddelingskosten, behalve in het geval van in- of uitstapkosten die het fonds betaalt voor de aan- of verkoop van aandelen in een andere instelling voor collectieve beleggingen.

Voor meer informatie over de kosten verwijzen we naar het hoofdstuk 'Kosten en vergoedingen' in het prospectus van het fonds, dat beschikbaar is op de website van de beheermaatschappij.

In het verleden behaalde resultaten - AANDELENKLASSE A-EUR



Jaarlijks rendement van het de aandelenklasse A-EUR* van het compartiment

- In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare aanwijzing voor toekomstige resultaten.
- Het rendement van het compartiment wordt berekend met herbelegde nettodividenden en exclusief instapkosten.
- Het compartiment werd geïntroduceerd op 14 februari 2022 en de aandelenklasse A-EUR werd geïntroduceerd op 14 februari 2022
- De valuta waarin de rendementen uit het verleden zijn berekend, is de euro.

Door zijn gediversifieerde, flexibele en discretionaire aard is het compartiment *a priori* niet vergelijkbaar met een benchmark. Het rendement van dit compartiment kan alleen *a posteriori* effectief worden vergeleken met de bovenvermelde doelstelling.

* Varenne Global, een compartiment van Varenne UCITS SICAV, werd geïntroduceerd op 14 februari 2022 door de fusie-absorptie van de Franse icbe Varenne Global, volgens een verhouding 1/1. De voorgestelde gegevens vóór 14 februari 2022 hebben betrekking op de Franse icbe en worden ter informatie verstrekt. We merken op dat de strategie van het beleggingsbeleid en de portefeuillesamenstelling van het compartiment niet wezenlijk verschillen van die van de Franse icbe.

PRAKTISCHE INFORMATIE

Bewaarder: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Beheermaatschappij: VARENNE CAPITAL PARTNERS, 42 avenue Montaigne, 75008 Paris, FRANKRIJK

De maandelijkse verslagen, de halfjaarlijkse beheerverslagen, het prospectus, de historische gegevens over de netto-inventariswaarde van het fonds en al zijn compartimenten en het vergoedingsbeleid van de beheermaatschappij vindt u op www.varennecapital.com.

Belasting: Afhankelijk van uw fiscale statuut kunnen alle kapitaalwinsten en inkomsten die voortvloeien uit de eigendom van aandelen in het compartiment, onderworpen zijn aan belastingen. Wij raden u aan daarover nadere informatie in te winnen bij de verkoper van het fonds.

Varenne Capital Partners kan uitsluitend aansprakelijk worden gesteld op basis van een verklaring in dit document die misleidend, onjuist of in strijd is met de relevante delen van het prospectus voor het fonds.

Het compartiment biedt andere aandelenklassen aan voor beleggerscategorieën zoals beschreven in het prospectus ervan.

Dit fonds is toegelaten in Luxemburg en staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), de Luxemburgse toezichthouder voor de financiële markten.

Varenne Capital Partners staat onder toezicht van de Franse Autorité des Marchés Financiers (AMF), de toezichthouder voor de Franse financiële markten.

De essentiële beleggersinformatie in dit document wordt geacht correct te zijn per 7 maart 2022.