

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:	LEVEL TWO INVESTMENTS, Patrimonium Fund, Class R, USD, Capitalisation
Identifiant:	LU1301027600
Fabricant:	Adepa Asset Management S.A.
Coordonnées de contact:	www.adepa.com
Téléphone:	Appelez le +352 26 89 80 - 1 pour de plus amples informations
Autorité compétente:	La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle d'Adepa Asset Management S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.
Date:	19 septembre 2024

Avertissement: Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit?

Type

Le compartiment fait partie de LEVEL TWO INVESTMENTS SICAV. Le Fonds est une société à capital variable établie au Grand-Duché de Luxembourg (société d'investissement à capital variable). Le dépositaire est Quintet Private Bank (Europe) S.A.

Durée

L'horizon d'investissement est à moyen terme et devrait être au moins 3 ans.

Objectifs

Le Compartiment est géré activement. L'objectif d'investissement du Compartiment est de protéger et d'apprécier le capital en investissant dans des valeurs mobilières, des instruments du marché monétaire et d'autres actifs légalement acceptables.

Le portefeuille d'investissement se composera de titres individuels ainsi que de fonds indiciels UCITS/UCIs, d'Exchange Traded Funds (ETFs), d'Exchange Traded Notes (ETN) et de contrats à terme sur indices. Les fonds indiciels et les ETFs seront utilisés pour obtenir une exposition au marché sur des marchés spécifiques ou dans des situations où ces instruments sont jugés plus attrayants qu'une sélection de titres individuels. Ainsi, l'utilisation de fonds indiciels ou d'ETFs ne constitue pas une stratégie de fonds de fonds, mais un moyen d'obtenir l'allocation d'actifs souhaitée.

Le Compartiment peut investir dans des titres de créance négociables, notamment des obligations d'entreprise, des obligations d'État, des titres adossés à des créances hypothécaires (jusqu'à 20 % maximum de l'actif net), des instruments à revenu fixe émis par des emprunteurs souverains ou leurs agences, ainsi que d'autres types d'obligations. En ce qui concerne les titres de créance dans lesquels le Compartiment peut investir, au moins 50 % seront investis dans des titres de créance de qualité « Investment Grade » (communément décrits comme supérieurs à BBB- sur le long terme selon l'échelle de Standard & Poor's), ou jugés équivalents par le Gestionnaire d'investissement.

Le Compartiment peut également investir dans des actions et des titres apparentés aux actions. Dans des conditions de marché normales, les proportions d'actifs allouées par le Compartiment aux actions peuvent varier entre 20 % et 60 % de ses actifs nets et l'allocation aux obligations peut varier entre 30 % et 90 % de ses actifs nets.

Investisseurs de détail visés

Réservé aux investisseurs particuliers. Investissement minimum initial demandé: 2,500 USD.

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, rendement typiquement plus faible

Risque le plus élevé, rendement typiquement plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit au minimum 3 ans.

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 pour le fonds de vous rembourser.

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.

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: Risque de crédit, Risque de liquidité, Risque de contrepartie, Risque opérationnel, Risque des dérivés, Risque de change, Risque événementielle.

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

Scénarios de performance:

Période de détention recommandée: 3 ans Exemple d'investissement: 10 000 USD		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	2 310,00 USD	3 600,00 USD
	Rendement annuel moyen	-76,90 %	-28,86 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 080,00 USD	8 210,00 USD
	Rendement annuel moyen	-19,20 %	-6,36 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 570,00 USD	11 920,00 USD
	Rendement annuel moyen	5,70 %	6,03 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	13 750,00 USD	17 140,00 USD
	Rendement annuel moyen	37,50 %	19,68 %
Minimum	Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		

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

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 entre 31/12/2021 et 31/12/2022 (Si vous sortez après 1 an), 31/12/2021 et 28/04/2023 (Si vous sortez après 3 ans).

Scénario modéré: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 30/11/2020 et 30/11/2021 (Si vous sortez après 1 an), 31/10/2018 et 29/10/2021 (Si vous sortez après 3 ans).

Scénario favorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 29/09/2017 et 28/09/2018 (Si vous sortez après 1 an), 30/09/2015 et 28/09/2018 (Si vous sortez après 3 ans).

Que se passe-t-il si Adepa Asset Management S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Les investissements du fonds sont détenus séparément des actifs d'Adepa Asset Management S.A. en tant que société de gestion du fonds et de la banque dépositaire correspondante. Ainsi, vous ne perdrez pas votre investissement en cas d'une éventuelle insolvabilité d'Adepa Asset Management S.A.

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
- Montant investi: 10 000 USD

Coûts au fil du temps	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	866,89 USD	1 934,48 USD
Incidence des coûts annuels (*)	8,67%	5,62%

(*) 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 9,94 % avant déduction des coûts et de 4,32 % après cette déduction.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous montre l'impact si vous sortez après 1 an.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie

Coûts d'entrée	5,00% du montant que vous versez en entrant dans cet investissement. Il s'agit du montant maximum que vous pouvez payer et il peut être inférieur.	500,00 USD
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0,00 USD

Coûts récurrents prélevés chaque année

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2,72% de la valeur de votre investissement par an.	271,63 USD
Coûts de transaction	0,78% 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.	78,05 USD

Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques

Commissions liées aux résultats	La commission de performance du Compartiment s'élève à 10 % et est calculée et payable annuellement. La commission de performance sera versée si le rendement à la fin de la période de performance dépasse le Hurdle Rate (€STER sur 12 mois + 1.085 % par période de performance). 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.	41,03 USD
---------------------------------	--	-----------

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

Période de détention recommandée: 3 ans

Ce fonds n'a pas de période de détention minimale exigée mais il a été créé pour une période de détention à moyen terme. Il est recommandé de maintenir l'investissement pendant au moins 3 ans. Toutefois, vous pouvez sortir de votre investissement n'importe quel jour ouvrable bancaire au Luxembourg.

Comment puis-je formuler une réclamation?

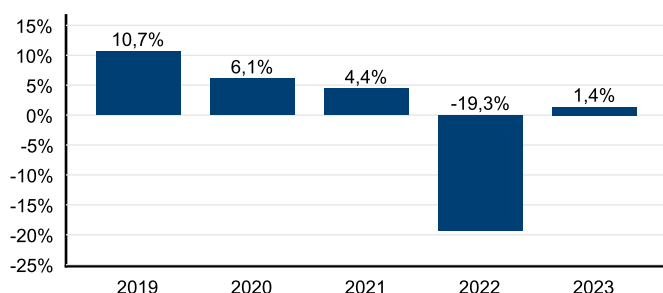
Si vous souhaitez déposer une plainte concernant ce fonds ou la personne qui vous a vendu ce fonds ou qui vous a conseillé sur ce fonds, vous pouvez le faire de la manière suivante:

Par téléphone: vous pouvez déposer votre plainte au numéro suivant +352 26 89 80 - 1.

Par courriel ou par courrier: Vous pouvez déposer votre plainte par courrier électronique à l'adresse infocenter@adepa.com ou par courrier à l'adresse suivante: Adepa Asset Management S.A., 6A rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach.

Site web: Vous pouvez nous adresser votre plainte sur notre site web "www.adepa.com" dans la section "Contact".

Autres informations pertinentes



Ce diagramme affiche la performance du fonds en pourcentage de perte ou de gain par an au cours des 5 dernières années par rapport à sa valeur de référence. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Elles peuvent toutefois vous aider à évaluer comment le fonds a été géré dans le passé.

La performance est affichée après déduction des frais courants. Les frais d'entrée ou de sortie sont exclus du calcul. La catégorie d'actions représentée a été lancée le 19 septembre 2018. La performance historique a été calculée en USD.

Les calculs mensuels des scénarios de performance précédents peuvent être trouvés sous https://www.adepa.com/priip-files/LU1301027600_scenario_export.csv