

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 du produit : AVI Global Trust plc (la « Société »)
 Initiateur du produit : Asset Value Investors Limited
 Code du produit :
 Appelez le +44 (0)20 7659 4800 pour de plus amples informations.

Autorité nationale compétente : Financial Conduct Authority
 Le présent document est exact à sa date de production, 30 Septembre 2023.

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	AVI Global Trust plc est un fonds d'investissement à capital fixe.
Objectifs	La Société a pour objectif de générer une croissance du capital en investissant dans un portefeuille ciblé, privilégiant en particulier les sociétés dont le cours de bourse présente une décote par rapport à l'estimation de la valeur nette d'inventaire sous-jacente. Elle investit principalement dans des sociétés cotées sur des bourses de valeurs reconnues au Royaume-Uni et/ou à l'étranger, notamment des holdings d'investissement, des fonds de placement et d'autres sociétés, dont le cours de bourse est jugé inférieur à leur valeur intrinsèque ou à leur valeur nette d'inventaire estimée.
Levier financier	AVI Global Trust plc a recours à l'emprunt pour acquérir des actifs, ce qui amplifiera les gains ou les pertes réalisés par la Société. A la date de production du présent document, la Société avait contracté les emprunts suivants : - 8 000 000 000 JPY de Loan Notes non garantis portant intérêt au taux de 1,38% et venant à échéance en 2032 - 30 000 000 GBP de Loan Notes non garantis portant intérêt au taux de 4,184% et venant à échéance en 2036 - 30 000 000 EUR de Loan Notes non garantis portant intérêt au taux de 3,249% et venant à échéance en 2036 - 20 000 000 EUR de Loan Notes non garantis portant intérêt au taux de 2,93% et venant à échéance en 2037 - 8 000 000 000 JPY de facilité de crédit renouvelable
Investisseurs de détail visés	En raison de la nature de la stratégie d'investissement, ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les cinq ans.

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

Indicateur de risque

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risque plus faible

Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé

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.

L'initiateur a 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.

Attention au risque de change. Si vous êtes un investisseur non britannique, 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.

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

Informations relatives à la performance des investissements

Sur la base des observations du Gestionnaire financier d'AGT sur les 5 dernières années, ce fonds affiche une volatilité de 14,42 % et un rendement de 9,14 % par an.

En tant qu'investisseur, vous devez donc savoir que votre rendement attendu devrait s'inscrire dans une fourchette comprise entre -14,59 % et 32,87 % avec un niveau de confiance de 95%.

Les estimations ci-dessus sont basées sur le rendement total du cours de l'action avec réinvestissement des dividendes. Toutefois, ce que vous obtiendrez dépendra de la performance des investissements sous-jacents du Fonds, de l'évolution du marché global et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement. Votre perte pourrait donc être supérieure à -14,59 % dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si AVI Global Trust plc n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La Société est un fonds d'investissement à capital fixe coté à la Bourse de Londres et les investisseurs seront donc en mesure de clôturer leurs investissements chaque jour ouvré. En tant qu'actionnaire d'AVI Global Trust plc, vous n'aurez pas la possibilité d'introduire une réclamation auprès du Financial Services Compensation Scheme (ou d'autorités étrangères équivalentes dans le cas d'actionnaires ne résidant pas au Royaume-Uni) si la Société ne parvenait pas à honorer ses obligations de paiement.

Que va me coûter cet investissement ?

Coûts au fil du temps

Montant investi : £1,000 Scénario	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	12.90	38.70	64.50
Incidence annuelle sur le rendement (RIY)	1.29%	1.29%	1.29%

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés liés au produit lui-même, pour trois périodes de détention différentes. Ils incluent les

pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 1,000 £. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique :

- L'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée ;
- La signification des différentes catégories de coûts.

Les autres coûts récurrents de 1,22 % incluent : 0,88 % de frais courants (sur la base du dernier rapport annuel) et 0,34 % de coût d'emprunt.

Le montant total des frais versés à Asset Value Investors Limited (le Gestionnaire financier) s'élève à 0,70% sur les actifs nets jusqu'à 1 milliard GBP et à 0,60% au-delà. Ces frais sont inclus dans le montant des frais courants susmentionné.

Coûts ponctuels	Coûts d'entrée		Néant.
	Coûts de sortie		Néant.
Coûts récurrents	Coûts de transaction de portefeuille	0.07%	L'incidence des coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents de ce produit.
	Autres coûts récurrents	1.22%	L'incidence des coûts prélevés chaque année pour la gestion de vos investissements.
Coûts accessoires	Commissions liées aux résultats		Néant
	Commissions d'intéressement		Néant

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

En raison de la nature de la stratégie d'investissement, la période de détention recommandée est d'au moins 5 ans. Les investisseurs pourront cependant clôturer leurs investissements quotidiennement.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les investisseurs d'AVI Global Trust plc ne sont pas en droit d'introduire une réclamation auprès du service du médiateur financier (Financial Ombudsman Service) concernant la gestion du Fonds. Les réclamations concernant la Société ou toute documentation y afférente doivent être adressées au gestionnaire du FIA ou au Secrétaire de la Société (dont les coordonnées figurent ci-dessous) :

Gestionnaire du FIA :

Asset Value Investors Limited

2 Cavendish Square

London W1G 0PU

United Kingdom

Tel. +44 (0)20 7659 4800

info@assetvalueinvestors.com

Secrétaire de la Société :

Link Asset Services

Broadwalk House

Southernhay, Devon, EX1 1TS

Royaume-Uni

Tel.+44 (0) 20 7659 4800

aviglobal_cosec@linkgroup.co.uk

Autres informations pertinentes

Pour plus d'informations, veuillez consulter le site web de la Société : www.aviglobal.co.uk.