

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 : GB00BLH3CY60
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, 31 Décembre 2025.

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
- 4 500 000 000 JPY de Loan Notes non garantis portant intérêt au taux de 1,44% et venant à échéance en 2033
- 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
- 5 000 000 000 JPY de Loan Notes non garantis portant intérêt au taux de 2,28% et venant à échéance en 2039

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



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.

Scenarios de performances

Montant investi : £1 000			
		1 an	5 ans (détention recommandée)
Scenario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	£476,93	£453,34
	Rendement annuel moyen	-52,31 %	-10,93 %
Scenario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	£680,84	£857,69
	Rendement annuel moyen	-31,92 %	-2,85 %
Scenario médian	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	£1 054,53	£1 511,25
	Rendement annuel moyen	5,45 %	10,22 %
Scenario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	£1 756,15	£2 236,34
	Rendement annuel moyen	75,61 %	24,73 %

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	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	£7,00	£21,00	£35,00
Incidence annuelle sur le rendement (RIY)	0,70 %	0,70 %	0,70 %

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 frais courants de 0,70 % reflètent le total des honoraires payés à Asset Value Investors Limited (le Gestionnaire d'investissement) pour le premier milliard de livres sterling d'actifs. Ce taux diminue à 0,60 % pour tout actif dépassant le milliard de livres sterling. Pour plus d'informations sur les frais et dépenses supportés par la Société, veuillez consulter le dernier rapport annuel disponible sur le site Web de la Société à l'adresse www.aviglobal.co.uk.

Coûts ponctuels	Coûts d'entrée		Néant.
	Coûts de sortie		Néant.
Coûts récurrents	Coûts de transaction de portefeuille	0,00 %	L'incidence des coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents de ce produit.
	Autres coûts récurrents	0,70 %	L'incidence des coûts prélevés chaque année pour la gestion de vos investissements.*
Coûts accessoires	Commissions liées aux résultats	0,00 %	Néant.
	Commissions d'intéressement		Néant.

*Tous les frais supportés par la Société, y compris les frais de gestion d'investissement, sont reflétés dans le cours de l'action de la Société tel que coté sur le marché principal de la Bourse de Londres.

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
Londres W1G 0PU
Royaume-Uni
Tel. +44 (0)20 7659 4800
info@assetvalueinvestors.com

Secrétaire de la Société :

MUFG Corporate Governance Limited
51 Lime Street
Londres EC3M 7DQ
Royaume-Uni
Tel: +44 (0) 333 300 1932
Aviglobal_Cosec@cm.mpmf.com

Autres informations pertinentes

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