

# DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES ("DIC")

## 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

<b>Produit:</b>	SHELTER UCITS - SPECIAL EQUITIES FUND R ACC
<b>Initiateur:</b>	ShelteR Investment Management
<b>ISIN</b>	LU2475876673
<b>Site web:</b>	<a href="http://www.shelter-im.com">http://www.shelter-im.com</a>
<b>Contact:</b>	+352 206 03 000 90

**ShelteR Investment Management est agréée au Luxembourg, et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).**

**Ce document a été publié le 02-01-2026.**

### En quoi consiste ce produit ?

**Type** Les actions d'un compartiment de ShelteR UCITS SICAV, un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM).

#### Objectifs

**Objectif d'investissement** L'objectif du Compartiment est de fournir aux investisseurs des revenus et des gains en capital à partir d'un portefeuille géré de manière dynamique et composé d'actions de grande, moyenne ou petite capitalisation, cotées sur différentes bourses mondiales, mais avec un accent particulier sur les marchés d'actions américains, européens et belges.

**Approche de l'investissement** Ces actions (et, le cas échéant, ces fonds) seront sélectionnées de manière discrétionnaire par le Gestionnaire d'investissement parce qu'elles sont considérées comme des sociétés holding, des sociétés de capital-investissement cotées en bourse ou des sociétés opérationnelles spécifiques qui devraient offrir des caractéristiques de risque et de rendement supérieures en raison de la qualité élevée attendue de leurs flux de trésorerie, essentiellement par le biais d'un portefeuille de sous-sociétés opérationnelles (fonds participant essentiellement à des sociétés holding). Le Compartiment n'est soumis à aucune limite géographique, régionale ou sectorielle spécifique, ni à aucune limite de capitalisation boursière. Toutefois, le Compartiment n'investira pas sur les marchés d'actions russes ou chinois.

**Politique d'investissement** Le Compartiment peut également investir jusqu'à 10 % dans des fonds cotés (ETF) ou d'autres fonds OPCVM ayant un objectif similaire.

**Indice de référence** Ce Compartiment est géré activement. Le Compartiment utilise l'indice Morningstar PitchBook Developed Markets Listed Private Equity Focus Index (EUR) comme indice de référence. Cet indice de référence est toutefois uniquement utilisé comme référence de performance et non comme référence pour la construction ou le choix des composants du portefeuille du

Compartiment. C'est pourquoi le portefeuille du Compartiment peut différer fortement de l'indice de référence, et il est fort probable qu'il le fasse.

**Rachats et négociation** Les actionnaires peuvent racheter leurs actions chaque jour de négociation au Luxembourg. Tout revenu gagné par le Compartiment sera conservé et reflété dans une augmentation de la valeur des actions (accumulation).

**Politique de distribution** Les revenus sont réinvestis dans le fonds pour cette classe d'actions

**Ségrégation des actifs** Afin de protéger les investisseurs du Compartiment, les responsabilités sont séparées entre les Compartiments (c'est-à-dire que les actifs du Compartiment ne seront pas utilisés pour acquitter les responsabilités d'autres Compartiments au sein de ShelteR UCITS). En outre, les actifs du Compartiment sont détenus séparément des actifs des autres Compartiments.

**Investisseurs de détail visés** Ce produit peut intéresser les investisseurs ayant une connaissance de base et une expérience nulle ou limitée en matière d'investissement dans des fonds, qui prévoient de conserver leur investissement pendant la période de détention recommandée d'au moins 5 ans, qui recherchent une croissance du capital pendant la période de détention recommandée et qui comprennent le risque de perdre une partie ou la totalité du capital investi.

**Durée** Ce produit n'est soumis à aucune échéance fixe.

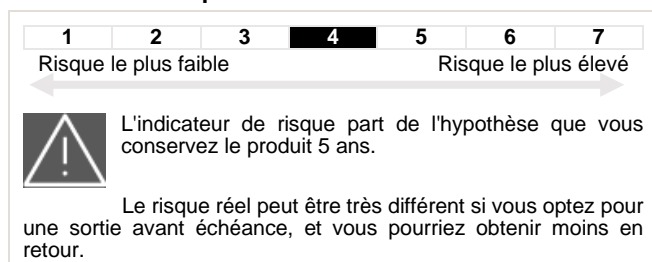
#### Informations pratiques

**Banque dépositaire:** Banque de Luxembourg S.A.

**Publication des cours:** Le cours de l'action est publié quotidiennement et est disponible, ainsi que toute valeur nette d'inventaire indicative, en ligne à l'adresse suivante : [www.shelter-im.com](http://www.shelter-im.com)

## 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 ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

**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.**

Les risques particuliers qui ne sont pas pris en compte de manière adéquate par l'indicateur de risque sont notamment les suivants. Risque de contrepartie : l'insolvabilité de toute institution agissant en tant que contrepartie de produits dérivés ou d'autres instruments peut exposer le Compartiment à une perte financière. Risque opérationnel : l'insolvabilité de toute institution fournissant des services tels que la garde d'actifs peut exposer le Compartiment à une perte financière. Risque de change : le Compartiment investit dans d'autres devises. Les variations des taux de change affecteront donc la valeur de l'investissement. Veuillez consulter le prospectus du Compartiment pour plus d'informations sur les risques.

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

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

## Scénarios de performance

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 et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.**

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée		5 ans	
Exemple d'investissement:		EUR 10 000	
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
<b>Minimum</b>	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
<b>Tensions</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	<b>3 410 EUR</b>	<b>2 780 EUR</b>
	Rendement annuel moyen	-65.95%	-22.58%
<b>Défavorable</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	<b>7 880 EUR</b>	<b>8 950 EUR</b>
	Rendement annuel moyen	-21.23%	-2.20%
<b>Intermédiaire</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	<b>10 780 EUR</b>	<b>16 640 EUR</b>
	Rendement annuel moyen	7.77%	10.73%
<b>Favorable</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	<b>17 940 EUR</b>	<b>22 790 EUR</b>
	Rendement annuel moyen	79.38%	17.91%

Scénario défavorable Ce type de scénario s'est produit pour un investissement (11/2024 - 12/2025).

Scénario intermédiaire Ce type de scénario s'est produit pour un investissement (03/2017 - 03/2022).

Scénario favorable Ce type de scénario s'est produit pour un investissement (03/2020 - 03/2025).

Les calculs susmentionnés ont été effectués à l'aide de la référence Morningstar PitchBook Developed Markets Listed Private Equity Focus (100%).

## Que se passe-t-il si Shelter Investment Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

L'insolvabilité de la société de gestion n'entraînera pas nécessairement des pertes pour vous. Les actifs du fonds et de la société de gestion du fonds sont détenus séparément.

Ce produit ne participe pas à un système de rémunération des investisseurs.

## 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
- EUR 10 000 sont investis.

Investissement EUR 10 000		
Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
<b>Coûts totaux</b>	207 EUR	1 231 EUR
<b>Incidence des coûts annuels(*)</b>	2.1%	2.3% chaque année

(\*) 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 13.06% avant déduction des coûts et de 10.73% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit.

## Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
<b>Coûts d'entrée</b>	Nous ne facturons pas de droits d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	<b>0 EUR</b>
<b>Coûts de sortie</b>	Nous ne facturons pas de droits d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	<b>0 EUR</b>
<b>Coûts récurrents prélevés chaque année</b>		

<b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b>	1.9% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année écoulée.	<b>194 EUR</b>
<b>Coûts de transaction</b>	0.1% 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.	<b>13 EUR</b>
<b>Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions</b>		
<b>Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement.</b>	Il n'y a pas de commission de performance pour ce produit.	<b>N/A EUR</b>

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

#### Période de détention recommandée: 5 ans

La période de détention recommandée est basée sur notre évaluation des caractéristiques de risque et de rendement et des coûts du produit. Les actions du fonds doivent être considérées comme des investissements à long terme et vous devez être prêt à investir pendant au moins 5,0 ans. Il n'y a pas de période de détention minimale requise. Les parts du fonds peuvent être rachetées chaque jour ouvrable bancaire luxembourgeois, à l'exception des jours ouvrables bancaires au cours desquels la valeur nette d'inventaire du fonds ou de ses investissements ne peut être déterminée en raison de jours fériés étrangers ou de vacances bancaires, ou si la société de gestion a temporairement suspendu le calcul de la valeur des parts du fonds en raison de conditions exceptionnelles décrites dans le règlement du fonds.

### Comment puis-je formuler une réclamation?

Pour toute plainte, n'hésitez pas à contacter le service des plaintes du Shelter IM :

<b>Site web:</b>	<a href="https://www.shelter-im.com/en/contact">https://www.shelter-im.com/en/contact</a>
<b>E-mail:</b>	complaints@shelter-im.com
<b>Adresse:</b>	22, rue de l'Industrie, L-8399 Windhof (Koerich), Luxembourg

Votre demande sera alors traitée et des commentaires vous seront fournis dès que possible.

### Autres informations pertinentes

Les documents statutaires du Fonds, tels que le prospectus et le règlement du Fonds, sont disponibles à l'adresse [www.shelter-im.com/en/investing/client-fund-solutions/](http://www.shelter-im.com/en/investing/client-fund-solutions/) ou auprès du prestataire de services agissant en tant que distributeur du Fonds.

Les performances passées de ce produit peuvent être consultées sur <https://www.shelter-im.com/en/investing/client-fund-solutions/>, ou en suivant ce lien <https://priips-performance-chart.com/shelter-investment-management/LU2475876673/fr/>.

Les performances passées indiquent les performances du fonds sous forme de pourcentage de perte ou de gain par an au cours des 3 dernières années.

Les calculs des scénarios de performance précédents peuvent être trouvés sur <https://www.shelter-im.com/en/investing/client-fund-solutions/>, ou en suivant ce lien: <https://priips-scenarios.com/shelter-investment-management/LU2475876673/fr/>.