

# DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS (« DIC »)

# VALOUR

## 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

|                 |  |
|-----------------|--|
| Produit :       | TValour Internet Computer Physical Staking |
| Initiateur :    | Valour Digital Securities Limited          |
| ISIN            | GB00BS2BDN04                               |
| Site internet : | www.valour.com                             |
| Contact :       | hello@valour.com                           |

Ce document d'informations clés est valide au 15 février 2024.

Valour Digital Securities Limited est soumise au contrôle réglementaire de la Commission des services financiers de Jersey et est autorisée à faire appel public à l'épargne au sein de l'UE. Le prospectus de base de l'UE sur lequel le présent PRIIP est fondé a été approuvé par l'Autorité suédoise de surveillance financière, Finansinspektionen (« FI »).

## EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

**Type :** Ce produit est un titre de créance à capital variable, non porteur d'intérêt, garanti, à recours limité de l'Émetteur, intégralement garanti par des participations en Internet Computer ou d'autres actifs libellés dans cette valeur. Le marché de cotation principal de ce produit est la Bourse de Francfort (Börse Frankfurt), mais il peut être coté sur d'autres Bourses, ainsi que sur des plateformes multilatérales de négociation. Ces produits sont généralement désignés comme des produits négociés en bourse (en anglais, exchange-traded product, ou ETP).

**Durée :** Ce produit n'est soumis à aucun terme fixe.

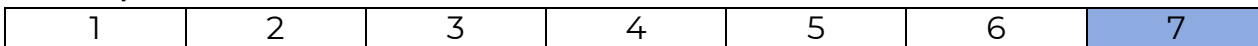
**Objectifs :** TValour Internet Computer Physical Staking ETP offre aux investisseurs une exposition à la performance d'Internet Computer (ICP) token. Les investisseurs sont censés acheter et vendre les titres sur les marchés secondaires des bourses ou des MTF où les titres sont cotés pendant les heures d'ouverture des bourses concernées. Les données de prix (en USD) de Vinter sont utilisées pour calculer le prix de l'actif de référence. Les titres ne sont émis directement qu'aux participants autorisés (qui sont généralement des institutions financières réglementées) en échange de la livraison du ou des actifs sous-jacents qui doivent être nouvellement créés ou provenir d'une liste définie d'échanges de crypto-monnaie. Tous les actifs relatifs aux titres sont garantis par un gage à un agent de garantie agissant pour le compte des investisseurs.

|                           |  |                           |                                       |
|---------------------------|--|---------------------------|---------------------------------------|
| Devise du produit         | EUR  | Date de fixation initiale | 14. février 2024                      |
| Actif sous-jacent         | Internet Computer                            | Date d'émission           | 14. février 2024                      |
| Type de sous-jacent       | Digital Asset                                | Date d'échéance           | Le produit n'a pas de date d'échéance |
| Devise de base de l'actif | USD  | Multiplicateur            | S.O.                                  |
| Titrisation               | 1:1  | Commission de gestion     | 1.90% p.a.                            |
| Sources de la référence   | Le tarif de référence est fourni par Vinter. | Prix de référence         | Vinter                                |

**Investisseurs de détail visés :** Ce produit est un produit complexe destiné uniquement aux investisseurs particuliers avertis qui (i) peuvent supporter la perte de capital et ne cherchent pas à préserver un capital ni à obtenir une garantie du capital ; (ii) ont une expérience et une connaissance spécifique des investissements dans des produits similaires (titres complexes) et des marchés financiers ; (iii) recherchent un produit offrant une exposition à l'actif sous-jacent et ont un horizon d'investissement en accord avec la période de détention recommandée ci-dessous ; (iv) sont conscients que la valeur du produit peut changer significativement en raison de la volatilité de l'actif sous-jacent et, par conséquent, disposent de suffisamment de temps pour suivre activement et gérer l'investissement et (v) sont disposés à accepter un niveau de risque correspondant à l'indicateur de risque synthétique de ce produit. La présente opinion n'est pas une évaluation de l'adéquation du produit pour un investisseur individuel.

## QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

### Indicateur de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 1An. Le risque réel peut varier de manière significative si vous investissez à un stade précoce et vous pouvez récupérer moins. Les risques tiennent au fait qu'il pourrait s'avérer impossible de vendre les actifs sous-jacents ou de les vendre au moment souhaité et/ou à la possibilité de subir des pertes importantes de ce fait. L'indicateur de risque table sur le fait que vous conserviez le produit pendant au moins 1 ans. Il se pourrait que vous ne soyez pas en mesure de vendre facilement votre produit ou que vous deviez le vendre à un prix réduisant considérablement le montant que vous recouvrerez.

L'indicateur synthétique de risque (« ISR ») 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 7 sur 7, qui est la classe de risque la plus élevée. Cet indicateur considère que les pertes potentielles que vous pourriez subir à l'avenir se situent à un niveau très élevé et il est très probable que des conditions de marché défavorables affectent la capacité du fonds à vous verser les sommes dues.

Dans la mesure où la devise du pays dans lequel vous achetez ce produit ou la devise de libellé du compte diffère de la devise du produit, il convient de tenir compte du risque de change. Si vous achetez et vendez ce produit dans une devise différente, votre rendement final sera fonction du taux de change entre les deux monnaies. **Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.**

De mauvaises conditions de marché auront très probablement un impact sur la capacité de l'émetteur à vous payer. Les risques importants qui ne sont pas inclus dans l'indicateur de risque synthétique sont : l'absence de consensus sur le statut juridique et la réglementation des actifs numériques et les risques liés aux technologies et protocoles émergents pour les actifs numériques.

Ce produit est un produit complexe et n'est destiné qu'aux investisseurs qui comprennent les risques qui y sont associés et qui ont de l'expérience dans l'investissement dans des produits similaires.

Ce produit ne prévoit aucune protection contre les futures fluctuations des performances de marché. Veuillez vous reporter à la section intitulée « Risque » du prospectus pour de plus amples informations.

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

Pour des informations détaillées sur les risques associés au produit, veuillez vous référer aux sections relatives aux risques du prospectus de base et de ses suppléments, comme indiqué dans la section "Autres informations pertinentes" ci-dessous.

## Scénarios de performance

**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 sont des exemples s'appuyant respectivement sur la meilleure performance, la performance moyenne et la pire performance du fonds et, s'il y a lieu, de son cadre de référence au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.**

| Période de détention minimale recommandée : 01 An<br>Investissement : 10 000 USD |  |   |
|--|--|---|
| Scénarios Minimum :  |  | 01 An<br>(période de détention recommandée) |
| Scénario de tensions   | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 0 USD                                       |
|  | Rendement annuel moyen                                 | - 99,97 %                                   |
| Scénario défavorable   | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 320 USD                                     |
|  | Rendement annuel moyen                                 | - 96,82%                                    |
| Scénario intermédiaire   | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 12 130 USD                                  |
|  | Rendement annuel moyen                                 | 21,34%                                      |
| Scénario favorable   | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 140 140 USD                                 |
|  | Rendement annuel moyen                                 | 1 301,4%                                    |

Le tableau montre l'argent que vous pourriez récupérer au cours de l'année à venir, selon différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 EUR. Les scénarios présentés illustrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation des sur la base de l'évolution de la valeur de cet investissement dans le passé. La valeur de cet investissement a varié et ne constitue pas un pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez variera en fonction de l'évolution du marché et de la durée de conservation de l'investissement/produit.

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

Défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 05/2021 et 04/2022.

Intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 09/2019 et 08/2020.

Favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12/2016 et 11/2017.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts inhérents au produit lui-même exclusion faite des coûts que vous pourriez devoir régler 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 percevrez au final.

La perte maximale que vous pourriez subir correspond à la valeur totale de votre investissement.

## QUE SE PASSE-T-IL SI Valour Digital Securities Limited N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

En cas de défaillance de l'Émetteur, les actifs qu'il détient à titre de sûreté peuvent être réalisés aux fins d'honorer ses obligations envers les investisseurs et les produits en espèces ainsi obtenus seront utilisés pour régler, par ordre de priorité, les paiements dus en rapport avec le produit. Il se peut que lesdits produits en espèces ne soient pas suffisants pour acquitter toutes les obligations et procéder à tous les paiements dus en lien avec les titres. Dans de telles circonstances, il est possible que vous ne puissiez pas réaliser la valeur totale de vos titres, ce qui peut se traduire par la perte de tout ou partie de votre investissement. Il n'existe aucun dispositif de compensation ou de garantie applicable susceptible de compenser tout ou partie de cette perte.

## QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

La personne qui vous vend ce produit ou vous conseille à son sujet peut vous facturer d'autres frais. Si c'est le cas, cette personne vous communiquera ces coûts et vous expliquera comment ils affecteront votre investissement. La réduction du rendement (RIY) montre l'impact des coûts totaux que vous payez sur le rendement potentiel. Les coûts totaux tiennent compte des coûts uniques, des coûts courants et des coûts induits. Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés pour le produit lui-même pendant la période de détention recommandée. Ils incluent les éventuelles pénalités de sortie anticipée. Les chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

### 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 fondées sur un exemple de montant d'investissement et sur différentes périodes d'investissement possibles :

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (0 % de rendement annuel). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évoluerait de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- que USD10 000 sont investis.

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 l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

|                             |                           |
|-----------------------------|---------------------------|
| Investissement : 10 000 USD | Si vous sortez après 1 An |
| Coûts totaux                | 194 USD                   |
| Incidence des coûts         | 1,94 %                    |

(\*) Ces données illustrent la manière dont les frais réduisent votre rendement par an pendant la période de détention. Par exemple, si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, votre rendement moyen par an devrait être de 1,94 % avant frais et de ,00 % après frais. Ce pourcentage ne peut pas être directement comparé à l'impact sur les coûts indiqué pour d'autres PRIIPs.

### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                                |   | Si vous sortez après 1 An |
|--|---|---------------------------|
| <b>Coûts d'entrée</b>  | L'incidence des coûts que vous payez lorsque vous souscrivez votre investissement                                 | S.O.                      |
| <b>Coûts de sortie</b>   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire. | S.O.                      |
| <b>Coûts récurrents</b>  |   |                           |
| <b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b> | L'incidence des coûts que nous prélevons au titre de la gestion de votre investissement.                          | 194 USD                   |
| <b>Coûts de transaction du portefeuille</b>                              | L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit.      | S.O.                      |
| <b>Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions</b>              |   |                           |
| <b>Commissions de performance</b>  | Aucune commission de performance ne s'applique à ce produit.  | 0 USD                     |

\* Dès lors que les investisseurs de détail qui achètent le produit sur le marché secondaire concluent des transactions directement avec un courtier participant ou par l'intermédiaire d'une Bourse de valeurs, des coûts supplémentaires peuvent s'appliquer. Les coûts peuvent être consultés sur les Bourses de valeurs sur lesquelles le produit est coté ou obtenus auprès de courtiers en ligne.

## COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER, ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

**Période de détention minimale recommandée :** 1 An

Des variations de valeur soudaines et abruptes peuvent être fréquentes en raison de la nature hautement volatile du type de sous-jacent. La valeur du produit doit faire l'objet d'un suivi constant. Vous pouvez vendre le produit sur le marché secondaire des Bourses où le produit est coté. Tant l'émetteur que le détenteur du produit ont la possibilité de demander le rachat anticipé des titres dans certaines circonstances. Les modalités et les coûts exacts de cette procédure sont définis dans le prospectus.

## COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

En cas de problème quelconque concernant la compréhension, la négociation ou la gestion du produit, n'hésitez pas à contacter directement Valour.

**Site internet :** [www.valour.com](http://www.valour.com)  
**E-mail :** [hello@valour.com](mailto:hello@valour.com)  
**Adresse :** Bundesstrasse 3, CH-6302 Zug, Suisse

Valour traitera votre demande et vous fournira une réponse dès que possible. Veuillez indiquer le nom du produit, le code ISIN ainsi que la raison de la réclamation. Le fait de déposer une réclamation n'entrave en rien vos droits à engager une action en justice. Toute réclamation relative à la conduite de la personne qui vend ou donne des conseils sur le produit doit toujours être soumise directement à cette personne ou entité.

## Autres informations pertinentes

Ce document peut être mis à jour de temps à autre. Les documents mis à jour et supplémentaires relatifs au produit, notamment le prospectus, les conditions définitives, les suppléments et les états financiers, seront publiés sur le site web de l'émetteur ([www.valour.com](http://www.valour.com)) conformément aux dispositions légales applicables.

Il est recommandé de lire ces documents afin d'obtenir des informations supplémentaires, notamment sur la structure du produit et les risques associés à un investissement dans le produit. Ce KID ne constitue pas une recommandation d'achat ou de vente du produit et ne remplace pas les conseils personnalisés de votre banque ou de votre conseiller financier.

Le KID est un document précontractuel qui vous donne les principales informations sur le produit.

Vous trouverez les performances passées de ce produit sur [kneippriips.com](http://kneippriips.com) ou en suivant ce lien [https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP\\_GB00BS2BDN04\\_fr\\_FR-LI-LU.pdf](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_GB00BS2BDN04_fr_FR-LI-LU.pdf).

Veuillez noter que la performance passée n'est pas un indicateur de la performance future. Elle n'offre aucune garantie quant aux rendements futurs.

La performance passée montre la performance du fonds en pourcentage de perte ou de gain par an sur les dernières 0 années.

Des calculs antérieurs de scénarios de performance sont disponibles sur

[https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS\\_GB00BS2BDN04\\_fr\\_FR-LI-LU.xlsx](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_GB00BS2BDN04_fr_FR-LI-LU.xlsx) ou en suivant ce lien [https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS\\_GB00BS2BDN04\\_fr\\_FR-LI-LU.xlsx](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_GB00BS2BDN04_fr_FR-LI-LU.xlsx).