

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Stratton Street UCITS - Renminbi Bond Fund UI - catégorie de parts IDEUR, un compartiment de Stratton Street UCITS - Renminbi Bond Fund

WKN / ISIN: A1J7KZ / LU0850781518

Ce fonds est géré par la Universal-Investment-Luxembourg S.A. (la "société d'investissement").

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du compartiment est de générer des rendements à long terme tout en combinant l'obtention de revenus et une croissance du capital.

À cette fin, le compartiment vise à tirer parti de la croissance de l'économie chinoise via l'exposition aux marchés des devises et obligataires. Le marché obligataire chinois en est toujours à ses prémices et une exposition directe y est donc limitée. Le portefeuille se compose d'emprunts d'État et d'obligations d'entreprises asiatiques à taux fixes et variables principalement libellés en USD, EUR, GBP et CNH. Lorsque le portefeuille est exposé à des obligations libellées dans d'autres devises que le Renminbi, le risque de change est en principe entièrement couvert pour permettre une exposition à cette devise. Le processus de sélection débute avec l'analyse détaillée de l'économie mondiale en combinaison avec une modélisation spécifique des principales variables économiques, résultant en une évaluation des changements macro-économiques clés susceptibles d'avoir des répercussions sur les obligations (privées et publiques) asiatiques, notamment eu égard à la croissance de l'économie chinoise. Un processus simultané est entrepris pour évaluer les différents émetteurs et émissions. À l'aide de modèles exclusifs pour le calcul de la valeur relative, on peut déduire l'ampleur de la sous-évaluation ou de la surévaluation potentielle. Une fois que l'erreur d'appréciation potentielle a été identifiée, une analyse de l'émetteur est effectuée. Dans le cas des titres d'État, le bilan financier du pays est évalué de pair avec le système politique et d'autres variables telles que la valeur de sa monnaie. En ce qui concerne les entreprises, cela implique une analyse détaillée des plans d'affaires des sociétés, de leur situation financière et des pressions exercées dans leur secteur d'activité. Une analyse technique et une évaluation des variations de la volatilité de marché et des corrélations sont utilisées conjointement à l'analyse fondamentale décrite ci-avant afin de parvenir au portefeuille final.

L'indice de référence suivi par le compartiment est le: 100% Markit iBoxx ALBI China Offshore (USD unhedged). L'indice de référence du compartiment est déterminé par la Société et peut, le cas échéant, être changé. Toutefois, le compartiment ne vise pas à reproduire son indice de référence, mais à obtenir une performance absolue indépendante de l'indice de référence. L'indice de référence suivant a été utilisé jusqu'au 28.04.2016 : 100% HSBC China Offshore Renminbi Bond Index (USD). Depuis le 29.04.2016, cet indice est intégré dans l'indice de référence suivant : 100% Markit iBoxx ALBI China Offshore (USD unhedged).

Le compartiment peut s'engager dans des opérations ayant pour objet des produits dérivés dans un but de couverture de positions d'actif ou pour tâcher d'obtenir une plus-value plus élevée. Dans ce contexte, la sélection des différents éléments d'actif incombe au management du compartiment. Les revenus du compartiment sont distribués. Les investisseurs peuvent réclamer à la société de gestion le rachat de leurs parts en principe n'importe quel jour d'évaluation du compartiment, c'est-à-dire n'importe quel jour ouvrable bancaire qui soit un jour de Bourse à la fois au Luxembourg, Royaume-Uni et au à Francfort-sur-le-Main. Le fonds peut toutefois suspendre le rachat lorsque des circonstances exceptionnelles semblent l'exiger compte tenu des intérêts des investisseurs.

Recommandation: Ce compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans une période de moins de 7 ans.

Profil de risque et de rendement



Cet indicateur repose sur des données historiques; prévoir l'évolution future n'est donc pas possible. Le classement du compartiment peut changer à l'avenir et aucune garantie ne peut être donnée à cet égard. Un fonds même classé en catégorie 1 n'est pas synonyme d'un placement ne présentant absolument aucun risque.

Le compartiment est classé dans la catégorie 4 car le cours de ses parts est exposé à des fluctuations moyennes, et par conséquent, les opportunités de gain, mais aussi les risques de perte, peuvent être moyens.

Lorsque le compartiment est classé dans une catégorie de risque, il peut arriver en raison du modèle de calcul utilisé qu'il ne soit pas tenu compte de la totalité des risques encourus. Vous trouverez des précisions à cet égard à la rubrique intitulée «Considérations sur les risques» dans le prospectus de vente. Les risques suivants n'ont pas d'influence directe sur ce classement, mais peuvent néanmoins revêtir de l'importance pour le compartiment:

- Risque de crédit: le compartiment peut investir une partie de son actif dans des obligations d'État et d'entreprise. Les émetteurs de ces obligations peuvent, le cas échéant, devenir insolubles faisant que la valeur des obligations risque d'être en totalité ou en partie perdue.

- Risques inhérents à l'utilisation d'instruments dérivés: le compartiment peut conformément aux objectifs définis à la rubrique «Objectifs et politique d'investissement» recourir à des opérations sur dérivés. Ce faisant, les chances accrues de gain vont de pair avec un risque de perte plus élevé. L'utilisation de dérivés aux fins de se protéger contre les pertes peut également réduire les chances du compartiment d'engranger des gains.

- Risque de dépositaire: La garde des actifs notamment à l'étranger peut être liée au risque de perte pouvant résulter d'une insolvabilité, du non-respect de l'obligation de diligence ou d'un comportement abusif du dépositaire ou d'un sous-dépositaire.

Frais

Frais ponctuels avant et après investissement:

Frais d'entrée et de sortie: 0,00% / 0,00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le compartiment sur une année:

Frais courants: 1,96%

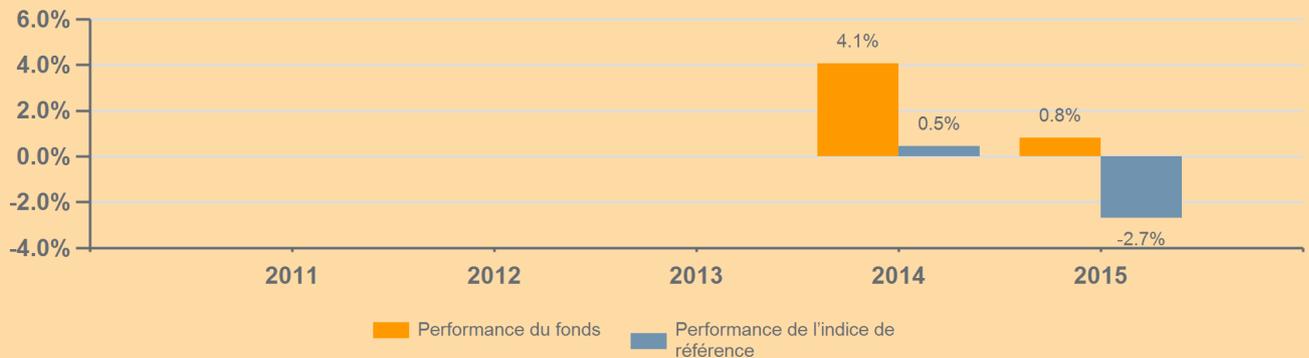
Frais pris en charge par le compartiment dans certaines circonstances:

Commissions de performance du compartiment: aucun

Les commissions et autres frais servent à financer les frais de gestion courante et de garde de l'actif du compartiment ainsi que les frais de commercialisation des parts du compartiment. Ces frais réduisent les opportunités de rendement qui se présentent à l'investisseur.

La conversion de parts d'une catégorie de parts du compartiment en parts d'une autre catégorie de parts du même ou d'un autre compartiment ne fait pas l'objet de frais supplémentaires.

Les frais courants mentionnés ici ont été supportés au cours du dernier exercice du compartiment, qui a été clôturé en décembre 2015. Les frais courants peuvent varier d'une année à l'autre. Les frais courants ne comprennent pas de rémunération liée à la réussite ni les frais occasionnés pour l'acquisition ou l'aliénation d'éléments d'actifs (frais de transaction). Le rapport annuel pour chaque exercice contient des précisions concernant les frais réellement comptés. Des informations complémentaires sur les coûts sont disponibles dans la description détaillée du compartiment à l'annexe I, « Informations sur les compartiments », du prospectus.

Performances passées


Les performances du passé ne constituent en aucun cas une garantie concernant les performances futures.

L'ensemble des frais et des commissions, à l'exception du droit d'entrée, ont été déduits lors du calcul.

Le compartiment a été lancé le 01.10.2013. Cette catégorie de parts a été lancée le 01.10.2013.

La performance historique a été calculée en Euro.

Informations pratiques

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. est la banque dépositaire du fonds.

Le prospectus et les rapports actuels, ainsi que les cours actuels des parts et d'autres informations sur le compartiment sont disponibles gratuitement en anglais sur notre site Internet, à l'adresse <http://fondsfinder.universal-investment.com>.

Le compartiment est soumis à loi luxembourgeoise et à la réglementation fiscale en vigueur au Grand Duché du Luxembourg. Cela peut avoir un impact sur la façon dont vous serez imposé en rapport avec vos revenus provenant du compartiment.

Ces informations clés pour l'investisseur décrivent un compartiment d'un fonds. Le prospectus et les rapports annuel et semestriel sont toutefois établis pour l'ensemble du fonds. L'actif et le passif de chaque compartiment sont distincts de ceux des autres compartiments du fonds. Les investisseurs peuvent échanger leurs parts dans un compartiment contre les parts d'un autre compartiment. Pour en savoir plus sur les modalités de l'exercice de ce droit, veuillez lire la description détaillée du prospectus.

La responsabilité de la société d'investissement Universal-Investment-Luxembourg S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

Ce fonds est agréé au Grand Duché du Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“).

HSBC® est une marque déposée de HSBC Bank plc. et iBoxx® est une marque déposée de International Index Company Limited.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 29.04.2016.