

Document d'informations clés

U ACCESS (IRL) Trend Macro (le "Fonds")

Classe: D EUR - ISIN: IE00BNHKZS65



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: U ACCESS (IRL) Trend Macro D EUR
Produit de l'initiateur: Union Bancaire Privée, UBP SA
Société de Gestion: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
ISIN: IE00BNHKZS65
Site web: www.ubp.com

Appelez le +353 87 631 2481 pour plus d'informations.

La Banque centrale d'Irlande (CBI) en Irlande est chargée du contrôle de la société de gestion et du Fonds.

Ce DIC est daté du 15/06/2023.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE DE PRODUIT

Le Fonds est un compartiment de U ACCESS (Ireland) UCITS P.L.C., un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) constitué en société d'investissement à capital variable (la Société) conformément au droit irlandais.

DURÉE

Le Fonds est établi pour une durée illimitée. Toutefois, le Conseil d'administration du Fonds peut décider de fermer le Fonds dans certaines circonstances.

OBJECTIFS

Le Fonds cherche à obtenir un rendement absolu constant en investissant dans 3 catégories d'actifs, des titres à revenu fixe, des devises et des capitaux propres.

Le Fonds est géré de manière active et non par rapport à un indice de référence.

Le Fonds utilisera une approche à long et à court terme pour atteindre son objectif. Un investissement à long terme est un placement où le Gestionnaire de portefeuille s'attend à ce que la valeur de l'investissement augmente. Un investissement à court terme est un placement où le Gestionnaire de portefeuille s'attend à ce que la valeur de l'investissement diminue.

Le Fonds sera exposé aux revenus fixes en investissant directement dans la dette et les titres liés à la dette (qui seront à taux fixe ou variable, émis par les gouvernements, les autorités gouvernementales ou les sociétés cotées ou non avec une notation de crédit minimale au moment de l'achat de la CCC, telle qu'évaluée par S&P (ou l'équivalent par une autre agence de notation) et en utilisant des contrats à terme standardisés sur taux d'intérêt, des obligations à terme, des swaps, des options et des Fonds négociés en bourse (ETF). De plus, le Fonds peut investir dans des obligations contingentes convertibles (CoCos). Une CoCo est un titre de créance qui est destiné soit à se convertir en actions, soit à faire écrire son capital à l'occurrence de certains déclencheurs.

Le Fonds sera exposé aux devises en investissant directement dans des devises et en utilisant des opérations à terme, des swaps, des contrats à terme standardisés et des options.

Le Fonds sera exposé aux capitaux propres (y compris les indices de participation) en investissant directement dans des actions et en utilisant des ETF, des contrats à terme standardisés, des options, des Contrats pour différences (CFD) et des swaps.

Le Fonds ne doit pas dépasser au total 10 % de sa Valeur nette d'inventaire dans les placements dans des Organismes de Placement Collectif (OPC).

Le Fonds peut s'exposer indirectement à des indices financiers conformes au Règlement sur les OPCVM en utilisant des FDI.

Le Fonds investira dans des FDI à des fins de placement, de couverture et/ou de gestion de portefeuille efficace. Il peut également investir dans des espèces et/ou des instruments équivalents de trésorerie.

La devise de base du Fonds est USD.

Le Fonds convient aux investisseurs à la recherche d'un placement à long terme qui sont prêts à accepter une forte volatilité en raison de la politique d'investissement du Fonds. Les investisseurs doivent noter que la détention d'une proportion importante de leur portefeuille d'investissement dans le Fonds peut ne pas être appropriée.

La période de détention recommandée est déterminée pour laisser suffisamment de temps à ce produit afin qu'il atteigne ses objectifs et fournisse un rendement constant et moins en proie aux fluctuations du marché. Toutefois, ce rendement n'est pas garanti.

Le rendement du produit est déterminé à l'aide de la valeur nette des actifs calculée par l'Agent administratif. Ce rendement dépend principalement des fluctuations de la valeur de marché des investissements sous-jacents.

Le risque de change par rapport à la devise de base du fonds est principalement couvert.

Tous les revenus perçus par le Fonds sont réinvestis (catégorie d'actions de capitalisation).

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le Fonds convient aux investisseurs de détail ayant une connaissance moyenne des instruments financiers sous-jacents et une certaine expérience du secteur financier. Le Fonds est compatible avec les investisseurs qui peuvent subir des pertes en capital et qui n'ont pas besoin d'une garantie en capital. Le Fonds est compatible avec les clients qui souhaitent détenir leur investissement sur 3 ans.

AUTRES INFORMATIONS

Le dépositaire est la Bank of New York Mellon SA/NV, Succursale de Dublin.

Agent administratif, de registre et de transfert : BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company.

Séparation des actifs : Veuillez vous reporter à la section « Que se passe-t-il si le produit n'est pas en mesure d'effectuer les versements? ».

Négociation – Conversion d'actions : Veuillez vous reporter à la section « Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? ».

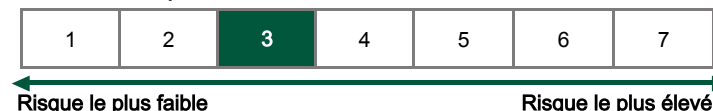
Investissement initial minimum : Néant.

Classification SFDR : Article 6.

De plus amples renseignements sur le Fonds (y compris le prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels, les valeurs nettes des actifs) sont disponibles gratuitement en langue anglaise sur www.ubp.com ou en faisant une demande écrite au siège social de l'initiateur du produit ou de la société de gestion.

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

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour 3 ans.

Le risque peut varier de manière significative si vous optez pour une sortie anticipée et vous pourriez obtenir un rendement moins élevé.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que le produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou de l'incapacité du Fonds à vous payer.

Scénarios de performances

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 défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et un proxy approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : Exemple d'investissement :		3 ans EUR 10'000		
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans	
Scénarios				
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.			
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 4'430	EUR 4'480	
	Rendement annuel moyen	-55.7%	-23.5%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 7'860	EUR 8'630	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre juin 2016 et juin 2019.
	Rendement annuel moyen	-21.4%	-4.8%	
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 9'730	EUR 9'900	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre juillet 2013 et juillet 2016.
	Rendement annuel moyen	-2.7%	-0.3%	
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 11'750	EUR 12'380	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre avril 2019 et avril 2022.
	Rendement annuel moyen	17.5%	7.4%	

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

Que se passe-t-il si le produit n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Il n'y a aucune garantie en place contre la défaillance du Fonds et vous pourriez perdre votre capital si cela se produit.

Les actifs du Fonds sont détenus par la Bank of New York Mellon SA/NV, Succursale de Dublin, et sont séparés des actifs des autres compartiments du Company et des actifs du Dépositaire. Les actifs du Fonds ne peuvent être utilisés pour payer les dettes d'autres compartiments.

En cas d'insolvabilité du Dépositaire, le Fonds peut subir une perte financière.

En cas d'insolvabilité de la société de gestion, les actifs du Fonds ne seront pas affectés.

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 indiquent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée de détention du produit et de son rendement. 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 de EUR 10'000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	EUR 1'053	EUR 2'353
Incidence des coûts annuels	10.5%	7.3%

(*) 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 7.0% avant déduction des coûts et de -0.3% après cette déduction.

Ces chiffres comprennent la commission de souscription maximale que le ou les intermédiaires impliqués dans le processus de souscription peuvent facturer (jusqu'à 5.00% de votre investissement). L'intermédiaire vous informera des coûts réels.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Jusqu'à 5.00% de votre investissement. (à payer à l'intermédiaire/aux intermédiaires, le cas échéant)	Jusqu'à EUR 500
Coûts de sortie	Il n'y a pas de coût de sortie pour ce produit.	EUR 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	2.59% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	EUR 259
Coûts de transaction	2.17% 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.	EUR 217
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions de performance	20.00 % des Bénéfices nets soumis à un repère « Historical High Water Mark ». Voir la section du supplément pertinent du prospectus intitulée « Commission et Dépenses » pour plus de détails. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus inclut la moyenne des 5 dernières années.	EUR 76

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

Période de détention recommandée (RHP) : 3 ans.

La RHP est déterminée pour laisser suffisamment de temps à ce produit afin qu'il atteigne ses objectifs et fournisse un rendement constant et moins en proie aux fluctuations du marché. Les investisseurs doivent être prêts à rester investis pendant au moins 3 ans, mais peuvent néanmoins demander le rachat de leur investissement à tout moment, ou conserver ce dernier pendant une période plus longue.

La valeur nette d'inventaire (VNI) de transaction est hebdomadaire, chaque mercredi étant un jour ouvrable bancaire complet en Irlande ou à New York (chacun un Jour ouvrable). Dans d'autres cas, la VNI sera définie le Jour ouvrable suivant. Les rachats sont possibles à chaque date de la VNI comme décrit ci-dessus. Toutes les demandes de rachat doivent être reçues en bonne et due forme par l'Agent de Registre et de Transfert avant 14h00 (heure d'Irlande) deux (2) Jours ouvrables avant la date de la VNI. Le produit du rachat sera versé dans les quatre (4) Jours ouvrables suivant la date de la VNI.

La conversion d'actions est autorisée gratuitement au sein du Fonds.

Veuillez vous reporter au prospectus pour plus de détails.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les plaintes peuvent être envoyées par écrit par courriel (contact@carnegroup.com) ou à l'adresse suivante de la société de gestion : Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited, 2nd Floor Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irlande.

Autres informations pertinentes

De plus amples renseignements sur le Fonds (y compris le prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels, les valeurs nettes des actifs) sont disponibles gratuitement en langue anglaise sur www.ubp.com ou en faisant une demande écrite au siège social de l'initiateur du produit ou de la société de gestion.

Les performances passées au cours des 8 dernières années et les derniers scénarios de performances sont disponibles sur le site Web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_IE00BNHKZS65_FR_fr.pdf.