Document d’informations clés

U ACCESS (IRL) Campbell Absolute Return UCITS (le "Fonds")
Classe: E EUR - ISIN: IE00BKYBHV81

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) Campbell Absolute Return UCITS E EUR
Produit de l’initiateur:	Union Bancaire Privée, UBP SA
Société de Gestion:	Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
ISIN:	IE00BKYBHV81
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 15/03/2024.

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 atteindre une croissance du capital à moyen et long terme grâce à des rendements attrayants ajustés au risque qui présentent une faible corrélation avec les catégories d’actifs traditionnelles. Le Fonds visera à fournir un retour aux investisseurs en concluant un swap de rendement total non financé (le « Swap de rendement total du portefeuille »). Pour compenser une partie des coûts de financement du Swap de rendement total du portefeuille, le Fonds peut i) investir dans des instruments de dette publique à court terme et/ou ii) conclure un swap de rendement total (le « Swap de financement ») dont l’intérêt économique sera transféré à une contrepartie approuvée. La contrepartie approuvée à l’égard du Swap de rendement total du portefeuille et du Swap de financement sera Morgan Stanley ou l’une de ses filiales ou sociétés affiliées approuvées par la Société.
Un swap de rendement total est une transaction financière bilatérale où les contreparties échangent le rendement total d’un actif ou d’un panier d’actifs en échange de flux de trésorerie périodiques.

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

Le Fonds sera exposé à la performance économique d’un panier d’Instruments financiers dérivés (FDi) tel que déterminé par le Gestionnaire de portefeuille qui utilisera des techniques quantitatives telles que des stratégies systématiques macro, à court terme et sur dynamique dans la sélection des postes.
Le Fonds gagnera, par l’intermédiaire du Swap de rendement total du portefeuille, l’exposition à la performance économique des contrats de change à terme, des contrats à terme, des options de change, des swaps, en échange d’un rendement à taux variable correspondant au coût de financement qui sera payé par le Fonds.
Le Fonds peut, grâce au Swap de financement, transférer les intérêts économiques d’un panier de titres dans lequel le Fonds est investi en échange d’un taux de rendement variable. Il peut s’agir d’actions et de titres liés à des actions émis par des sociétés du monde entier, des Organismes de placement collectif (OPC) et des Fonds négociés en bourse (ETF), mais l’exposition à CIS (y compris les ETF) ne dépassera pas 10 % de la Valeur nette d'inventaire (VNI) du Fonds.

Le Fonds n’utilise pas d’orientation géographique, industrielle ou sectorielle par rapport aux catégories d’actifs auxquelles le Fonds est exposé. L’exposition du Fonds aux marchés Émergents pourrait dépasser 20 % de sa VNI.
Le Fonds investira dans des FDIs à des fins de placement, de couverture et/ou de gestion de portefeuille efficace.
S’il est jugé approprié par rapport à l’objectif d’investissement ou lorsque le marché ou d’autres facteurs le justifient, le Fonds peut détenir des liquidités et des quasi-liquidités, y compris des instruments du marché monétaire.
Le Fonds peut s’exposer indirectement à des indices financiers conformes au Règlement sur les OPCVM en utilisant des FDIs.
Le Fonds peut être investi à la fois à court et à long terme sur les marchés mondiaux. Un investissement à long terme est un investissement où la valeur de l’investissement devrait augmenter. Un investissement à court terme est un investissement où la valeur de l’investissement devrait diminuer.

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

1	2	**3**	4	5	6	7

Risque le plus faible **Risque le plus élevé**

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.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Cela évalue les pertes potentielles liées aux performances futures à un niveau moyen-faible. Il est peu probable que les mauvaises conditions du marché aient une incidence sur la capacité du Fonds à vous payer.

Veuillez vous reporter au prospectus pour plus de renseignements sur les risques particuliers et importants liés au Fonds qui ne sont pas inclus dans les indicateurs synthétiques de risque.

Ce Fonds n'offre aucune protection à l'égard de la performance future du marché. Ainsi, vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement. Si le Fonds n'est pas en mesure de vous payer ce qui vous est dû, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement.

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 influer 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	6'740	EUR	6'790	
	Rendement annuel moyen		-32.6%		-12.1%	
Scénario défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	EUR	7'970	EUR	8'770	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre février 2015 et février 2018.
	Rendement annuel moyen		-20.3%		-4.3%	
Scénario intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	EUR	10'010	EUR	10'620	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre janvier 2019 et janvier 2022.
	Rendement annuel moyen		0.1%		2.0%	
Scénario favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	EUR	13'430	EUR	13'270	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre octobre 2020 et octobre 2023.
	Rendement annuel moyen		34.3%		9.9%	

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

Que se passe-t-il si Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs et passifs du Compartiment sont séparés de ceux des autres compartiments et de ceux de l'initiateur ou du conservateur/Dépositaire des actifs. Si le (insérer OPCVM ou FIA, etc.) n'est pas en mesure de vous payer ce qui est dû, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement. Aucune garantie ni aucun régime de rémunération des investisseurs n'est prévu dans cette éventualité.

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 1'012	EUR 2'330
Incidence des coûts annuels	10.1%	7.0%

(*) 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 9.0% avant déduction des coûts et de 2.0% 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	1.92% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	EUR 192
Coûts de transaction	2.38% 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 238
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions de performance	15.00 % 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 82

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 quotidienne sauf s'il ne s'agit pas d'un jour ouvrable bancaire complet en Irlande, à New York ou au Royaume-Uni (chaque Jour ouvrable). Les rachats sont possibles à chaque date de la VNI. 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 deux (2) Jours ouvrables suivant la date de rachat 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 ?

En cas de plaintes concernant le produit, le comportement de l'initiateur ou la personne qui vous conseille sur le produit, vous pouvez les déposer de la manière suivante :
par e-mail à : complaints@carnegroup.com
par courrier à : 3rd Floor, 55 Charlemont place, Dublin, D02 F985 – 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 de la dernière année et les derniers scénarios de performances sont disponibles sur le site Web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_IE00BKYBHV81_FR_fr.pdf.