FISCH »Umbrella Fund

Document d'Informations Clés

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 du produit	**FISCH BOND GLOBAL IG CORPORATES FUND (le compartiment) un compartiment de Fisch Umbrella Fund**
ISIN	LU2329724327, Classe BD (USD) (le produit)
Initiateur du produit	Universal-Investment-Luxembourg S.A., 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher, Téléphone: +352 261502-1, Site web: www.universal-investment.com Universal-Investment-Luxembourg S.A. fait partie du groupe Universal-Investment
Autorité compétente	Commission de Surveillance du Secteur Financier
Date de production	06/02/2024

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type

Ce produit est un compartiment de Fisch Umbrella Fund, une société d'investissement à capital variable (SICAV) organisée sous la forme d'une société anonyme de droit luxembourgeois.

Durée de vie

Ce produit n'a pas de date d'échéance, il est à durée indéterminée. Le produit peut être résilié à tout moment sur décision de l'Assemblée générale.

Objectifs

Le compartiment, géré activement, investit principalement dans des obligations d'entreprises de catégorie investment grade du monde entier. Le compartiment vise à accroître la valeur des placements. Le compartiment adopte une stratégie dynamique. À l'inverse d'une stratégie défensive, une stratégie dynamique accepte de prendre des risques plus élevés et recherche ainsi un rendement plus important.

Le compartiment investit au moins 2/3 de ses actifs à l'échelle mondiale dans des titres émis par des entités privées et semi-publiques.

Un maximum de 10% des actifs sera investi dans des titres à haut rendement. Les titres ont au moins une notation BB- au moment de l'investissement. 10% maximum des actifs du compartiment peuvent être investis dans des titres non négociés sur un marché réglementé.

Le compartiment peut avoir recours à des instruments dérivés à des fins de couverture et de gestion efficace de portefeuille.

Le gestionnaire peut, à sa discrétion, prendre des décisions de placement au nom du compartiment, sous réserve des directives de placement exposées ci-dessus. Le compartiment est aligné sur l'indice de référence Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index USD Hedged USD à des fins de comparaison de la performance. Une partie des investissements du compartiment correspondra aux composantes de l'indice de référence. Toutefois, le gestionnaire peut, à sa discrétion, investir dans des titres qui ne sont pas inclus dans l'indice de référence. Le profil de risque et de rendement du compartiment est comparable à celui de l'indice de référence.

Les normes d'investissement de la Directive UCITS V sont d'application. Ce compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du règlement sur la publication d'informations (règlement (UE) 2019/2088).

Les revenus sont réinvestis, et non versés aux investisseurs.

Type d'investisseur de détail visé

Le compartiment s'adresse aux investisseurs qui ont déjà une certaine expérience des marchés financiers.

Les investisseurs doivent être en mesure de supporter des fluctuations de la valeur des parts et une perte de capital potentiellement importante.

Ce compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les cinq ans.

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

Indicateur synthétique de risque

Risque le plus faible — Risque le plus élevé



L'indicateur synthétique de risque (ISR) suppose que vous conservez le produit pendant au moins 5 ans.

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.

Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez du produit à un stade précoce et il se peut que vous récupériez moins que le montant investi.

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

Attention au risque de change si votre monnaie de base est différente de celle du produit. 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.

Le produit peut être exposé à d'autres risques tels que le risque opérationnel, de contrepartie, politique et juridique. Ces types de risque ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque présenté ci-dessus. Veuillez vous référer au prospectus pour plus de détails.

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

Scénarios de performance

Les scénarios présentés sont des illustrations se fondant sur les pires performances, les performances moyennes et les meilleures performances du produit.

Période de détention recommandée:		**5 ans**	
Exemple d'investissement:		**10,000 USD**	
		Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 5 ans**
Scénarios			
Minimum	**Il n'y a pas de rendement minimum garanti si vous sortez avant 5 ans. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.**		
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	6,480 USD	7,320 USD
	Rendement annuel moyen	-35.19%	-9.87%
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	8,080 USD	8,400 USD
	Rendement annuel moyen	-19.19%	-5.64%
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	9,960 USD	10,660 USD
	Rendement annuel moyen	-0.43%	2.14%
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	10,920 USD	11,600 USD
	Rendement annuel moyen	9.16%	5.06%

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 5 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez USD 10 000,00.

Les scénarios présentés ne sont qu'une indication de certains des résultats possibles sur la base des rendements récents. Il n'est pas possible de prévoir avec précision l'évolution future du marché.

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

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre 31/12/2020 et 30/03/2023.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre 28/06/2014 et 28/06/2019.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre 31/12/2015 et 31/12/2020.

Que se passe-t-il si UNIVERSAL-INVESTMENT-LUXEMBOURG S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs des Compartiments sont détenus distinctement des actifs de la société de gestion et du dépositaire, de sorte qu'en cas d'insolvabilité de Universal-Investments-Luxembourg S.A., vous ne perdrez pas votre investissement.

Que va me coûter cet investissement ?

Coûts au fil du temps

Les tableaux indiquent les montants qui sont prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée pendant laquelle vous conserverez le produit ainsi que de sa performance. Les montants indiqués ici sont des illustrations fondées sur l'hypothèse d'un investissement d'un montant de USD 10 000,00 et de différentes périodes d'investissement possibles.

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.

Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

	Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 5 ans**
Coûts totaux	424 USD	1,099 USD
Incidence des coûts annuels (*)	4.2%	1.9% chaque année

Ceci illustre comment les coûts réduisent votre rendement chaque année tout au long de la période de détention. Cela montre par exemple que si vous sortez au terme de la période de détention recommandée, votre rendement moyen par an devrait être de 4,3% avant imputation des coûts et de 2,4% après imputation des coûts.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous montre l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période de détention recommandée ainsi que la signification des différentes catégories de coûts.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		**Si vous sortez après 1 an**
Coûts d'entrée	*L'incidence des coûts que vous payez au moment de l'investissement.	Jusqu'à 300 USD
Coûts de sortie	L'incidence des coûts liés à la sortie de votre investissement à l'échéance.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.	58 USD
Coûts de transaction	L'incidence des coûts liés à l'achat et à la vente des investissements sous-jacents au produit.	66 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	L'incidence de la commission de performance.	0 USD

*pour distributeurs seulement

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

La période de détention recommandée pour ce produit est de 5 ans. Les parts du compartiment peuvent faire l'objet d'un rachat tout jour ouvrable bancaire au Luxembourg. Aucune commission de rachat ne sera perçue au niveau du produit.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Votre chargé de relations ou personne de contact se tient à votre disposition pour tout commentaire ou toute réclamation éventuelle. Fisch s'efforce d'améliorer en permanence ses produits et services. Si, malgré les efforts déployés, des divergences de vues se manifestent sur une question et si, bien que vous ayez introduit une réclamation, une solution mutuellement acceptable n'a pu être trouvée, il vous est possible d'en référer au médiateur de Fisch.

Dans la mesure du possible, tout litige entre Fisch et ses clients se réglera dans le cadre d'une procédure de médiation gérée par un médiateur. Cette procédure est confidentielle et gratuite pour le client. Les clients peuvent déposer une demande de médiation auprès du médiateur de Fisch ci-dessous s'ils ne sont pas satisfaits de l'exécution du contrat par Fisch et si aucun accord n'a pu être trouvé directement avec Fisch.

Fisch est affilié au Bureau de médiateur suisse pour les prestataires de services financiers FINOS.

Finanzombudsstelle Schweiz (FINOS)
Talstrasse 20
CH-8001 Zürich
Suisse

Téléphone : +41 44 552 08 00
E-mail : info@finos.ch
Site web : www.finos.ch

Autres informations pertinentes

La performance passée a été calculée sur les 2 dernières années.
Les performances passées sont disponibles ici https://docs.publifund.com/pastperf/LU2329724327/fr_FR.
Les performances mensuelles sont disponibles ici https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU2329724327/fr_FR.

Le dépositaire est CACEIS Investor Services Bank S.A., 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette.

Le représentant du compartiment en Suisse est First Independent Fund Service AG, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zurich. L'agent payeur est Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Ile 17, CH-1211 Genève.

L'agent payeur et représentant fiscal du compartiment en Autriche est Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, A-6900 Brégence.

L'entité chargée de la distribution aux investisseurs privés en République fédérale d'Allemagne est Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Theodor-Heuss-Allee 70, D-60486 Frankfurt am Main.

De plus amples informations sur le compartiment sont disponibles dans le prospectus et les derniers rapports annuel et semestriel. Le prospectus, les statuts, le document d'informations clés ainsi que les rapports annuel et semestriel sont disponibles sur les sites Internet suivants: www.universal-investment.com et www.fundinfo.com. Ces documents peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion luxembourgeoise ou du représentant/agent payeur.