

# Document d'informations clés

U ACCESS - Long / Short Japan Corporate Governance (le "Fonds")

Classe : IPHC EUR - ISIN : LU2187693226



## 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 : U ACCESS - Long / Short Japan Corporate Governance IPHC EUR

Nom de l'initiateur du produit : UBP Asset Management (Europe) S.A.

ISIN: LU2187693226

Site web : www.ubp.com

Appelez le +352 228 0071 pour plus d'informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) au Luxembourg est chargée du contrôle de la société de gestion et du Fonds.

Ce DIC est daté du 19/02/2024.

## En quoi consiste ce produit ?

### TYPE DE PRODUIT

Le Fonds est un compartiment de U ACCESS, un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) constitué en société d'investissement à capital variable (SICAV) en vertu des lois du Luxembourg.

### DURÉE

Le Fonds est établi pour une durée illimitée. Toutefois, le Conseil d'administration du Fonds peut décider de sa liquidation pure et simple si ses actifs nets représentent moins de 20 millions d'euros (ou une valeur équivalente dans une autre devise) ou si l'environnement économique et/ou politique devait changer ou pour des raisons économiques et financières pour lesquelles le Conseil d'administration estime qu'il est dans l'intérêt général des actionnaires de liquider le Fonds.

### OBJECTIFS

Le Fonds cherche à accroître le capital et à générer des revenus en investissant principalement dans des positions courtes et longues sur les marchés boursiers japonais.

Les positions longues dans des sociétés ayant une gouvernance d'entreprise de qualité seront obtenues moyennant des participations physiques directes et/ou des instruments financiers dérivés, tandis que les positions courtes sur des sociétés ayant une gouvernance d'entreprise moindre seront obtenues par l'utilisation d'instruments financiers dérivés.

Le Fonds est géré activement et investira dans des actions de grande capitalisation et jusqu'à 10 % dans des actions dont la capitalisation boursière est inférieure à 1 milliard USD.

Le Fonds investira également dans des titres de créance émis par des gouvernements ou des entreprises de premier ordre, des instruments du marché monétaire et des dépôts en espèces.

Le Fonds est autorisé à investir sans limite dans des devises autres que sa devise de base (USD). Ces investissements peuvent être couverts ou non, à la discrétion du Gestionnaire d'investissement.

Le Fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence.

Le Fonds peut également utiliser des instruments financiers dérivés à des fins de gestion efficace de portefeuille et de couverture.

Les instruments dérivés comprennent, sans s'y limiter : Contrats pour différences (CFD), swaps de capitaux propres, swaps de paniers, swaps de change et/ou Dérivé de Crédit sur Transfert de Rendement (TRS).

Les TRS sont utilisés comme partie intégrante de la politique d'investissement et de façon continue, indépendamment des conditions du marché, principalement pour mettre en œuvre les composantes de la stratégie d'investissement afin d'améliorer les rendements que seuls les instruments dérivés peuvent obtenir. Les TRS peuvent également être utilisés, dans une moindre mesure, pour mettre en œuvre des éléments de la stratégie d'investissement afin d'utiliser des techniques de gestion de portefeuille efficaces, comme l'obtention d'une exposition longue et efficace.

La proportion actuelle prévue des actifs sous gestion de ce Fonds qui sera assujetti au TRS se situe entre 30 et 100 % (avec une exposition longue comprise entre 15 et 50 % et une exposition courte comprise entre 15 et 50 %).

La proportion maximale actuelle des actifs sous gestion de ce Fonds qui sera assujetti au TRS est de 230 % (avec une exposition longue de 115 % et une exposition courte de 115 %).

La devise de base du Fonds est USD.

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 dans le secteur financier. Le Fonds convient également aux investisseurs qui peuvent subir des pertes en capital, qui n'ont pas besoin d'une garantie du capital et qui souhaitent conserver leur investissement sur 3 ans.

## AUTRES INFORMATIONS

Dépositaire: BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch.

Agent administratif, de registre et de transfert : Caceis Bank, Luxembourg Branch.

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](http://www.ubp.com) ou en faisant une demande écrite au siège social de l'initiateur du produit.

## 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.

### 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		
<b>Scénarios</b>				
<b>Minimum</b>	<b>Il n'y a pas de rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.</b>			
<b>Scénario de tensions</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	EUR 6'620	EUR 6'900	
	Rendement annuel moyen	-33.8%	-11.6%	
<b>Scénario défavorable</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	EUR 8'360	EUR 8'300	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre avril 2017 et avril 2020.
	Rendement annuel moyen	-16.4%	-6.0%	
<b>Scénario intermédiaire</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	EUR 9'710	EUR 9'490	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre novembre 2019 et novembre 2022.
	Rendement annuel moyen	-2.9%	-1.7%	
<b>Scénario favorable</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	EUR 10'920	EUR 10'820	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre février 2015 et février 2018.
	Rendement annuel moyen	9.2%	2.7%	

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 BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch et sont séparés des actifs des autres compartiments du SICAV 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 l'initiateur du produit, 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 498	EUR 896
Incidence des coûts annuels	5.0%	3.0%

(\*) 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 1.3% avant déduction des coûts et de -1.7% 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 3.00% 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 3.00% de votre investissement. (à payer à l'intermédiaire/aux intermédiaires, le cas échéant)	Jusqu'à EUR 300
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	1.53% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	EUR 153
Coûts de transaction	0.45% 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 45
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions de performance	15.00% de la surperformance par rapport à un taux de rendement minimum de 0,00 %. Voir la section de l'annexe pertinente du prospectus intitulée « Commission de performance » pour plus de détails. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés mentionnée inclut la moyenne des 5 dernières années.	EUR 0

## 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) est hebdomadaire, chaque vendredi étant un jour ouvrable bancaire complet au Luxembourg, aux États-Unis, au Royaume-Uni ou au Japon (chaque jour ouvrable). Dans d'autres cas, la VNI sera définie le jour ouvrable suivant. La VNI est calculée le jour ouvrable bancaire complet suivant au Luxembourg (jour de calcul). 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 13 h 00 (heure de Luxembourg) 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 la VNI.

Les jours de fermeture sont disponibles sur ce lien : <https://www.ubp.com/en/our-offices/ubp-asset-management-europe-sa>.

La conversion d'actions est autorisée gratuitement au sein du Fonds ou dans un autre compartiment.

Veuillez vous reporter au prospectus pour plus de détails.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les plaintes peuvent être envoyées par écrit par e-mail ([LuxUBPAMcompliance@ubp.com](mailto:LuxUBPAMcompliance@ubp.com)) ou à l'adresse suivante de l'émetteur du produit : UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Luxembourg.

## 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](http://www.ubp.com) ou en faisant une demande écrite au siège social de l'initiateur du produit.

Les performances passées au cours des 2 dernières années et les derniers scénarios de performances sont disponibles sur le site Web [https://download.alphaomega.lu/perfscenario\\_LU2187693226\\_FR\\_fr.pdf](https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU2187693226_FR_fr.pdf).