

Document d'informations clés

U ACCESS - Global Credit 2026 (le "Fonds")

Classe : AD USD - ISIN : LU2400362583



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 - Global Credit 2026 AD USD

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

ISIN: LU2400362583

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

La date d'échéance du Fonds est fixée au 22 décembre 2026. 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 votre capital et à générer des revenus en investissant principalement dans un large éventail d'instruments à revenu fixe (de premier ordre et rendement élevé).

La date d'échéance du Fonds est fixée au 22 décembre 2026, sauf si les conditions sont modifiées avant cette date.

En raison de la date d'échéance, la rotation du portefeuille sera relativement faible.

Le Fonds investit dans des produits/émetteurs dont la notation est au moins B- (S&P ou Fitch), B3 (Moody's) ou une notation équivalente attribuée par une autre agence de notation.

Si la note est inférieure à B-/B3 ou équivalente, le titre peut être conservé ou vendu, à la discrétion du Gestionnaire d'investissement et dans l'intérêt des actionnaires.

Le Fonds est autorisé à investir dans des devises autres que sa devise de base (USD). Le risque de change par rapport au dollar américain sera largement couvert.

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

Le Fonds peut investir jusqu'à :

- 100 % en rendement élevé
- 60 % dans des pays émergents
- 20 % en obligations convertibles contingentes (CoCos).

Le Fonds peut être exposé au crédit à haut rendement par l'utilisation de CDS (Credit Default Swap) et peut utiliser des instruments dérivés tels que, mais sans s'y limiter, des CDS, contrats de change de terme, swaps de taux d'intérêt et contrats à terme standardisés.

Les obligations à haut rendement sont émises par des entités dont les activités sont plus sensibles au cycle économique et qui versent des intérêts plus élevés. Le rendement de ces titres, de même que leur niveau de risque, est en conséquence plus élevé que celui des produits obligataires traditionnels.

L'exposition aux obligations à haut rendement s'effectue par des indices CDS à haut rendement compensés et diversifiés. Les indices CDS offrent une exposition liquide à haut rendement et comportent un risque minimal de taux d'intérêt.

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.

Tout revenu dégagé par le Fonds est distribué (catégorie d'actions de distribution).

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le Fonds convient aux investisseurs de détail ayant une connaissance limitée des instruments financiers sous-jacents et n'ayant aucune 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 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.

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

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 : | | 3 ans | | | |
| Exemple d'investissement : | | USD 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 | USD | 4'230 | USD | 5'090 |
| | Rendement annuel moyen | | -57.7% | | -20.2% |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | USD | 8'210 | USD | 8'760 |
| | Rendement annuel moyen | | -17.9% | | -4.3% |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | USD | 9'890 | USD | 10'680 |
| | Rendement annuel moyen | | -1.1% | | 2.2% |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | USD | 10'810 | USD | 11'320 |
| | Rendement annuel moyen | | 8.1% | | 4.2% |

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.

- USD 10'000 sont investis.

| Investissement de USD 10'000 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
|------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux | USD 482 | USD 760 |
| Incidence des coûts annuels | 4.8% | 2.4% |

(*) 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 4.6% avant déduction des coûts et de 2.2% 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 USD 300 |
| Coûts de sortie | Jusqu'à 0.50% de votre investissement avant qu'il ne vous soit versé. La personne qui vous vend ce produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à USD 50 |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation | 1.05% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | USD 105 |
| Coûts de transaction | 0.26% 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. | USD 26 |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques | | |
| Commissions de performance | Il n'y a pas de commission de performance pour ce produit. | USD 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 lundi étant un jour ouvrable bancaire complet au Luxembourg, aux États-Unis ou au Royaume-Uni (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 bon ordre par l'Agent d'Enregistrement et de Transfert avant 13 h 00 (heure du Luxembourg) un (1) jour ouvrable avant la date de la VNI. Le produit du rachat sera versé dans les deux (2) jours ouvrables suivant le jour de calcul.

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.

Veillez 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) ou à l'adresse suivante de l'émetteur du produit :
UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arion, 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 ou en faisant une demande écrite au siège social de l'initiateur du produit.

Il n'y a pas suffisamment de données pour fournir une indication utile des performances passées aux investisseurs. Les derniers scénarios de performances sont disponibles sur le site Web https://download.alphaomega.lu/perfscenariolu2400362583_FR_fr.pdf.