

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 : Asset Allocation Fund (le "Compartiment"), un compartiment de Saga Select (le "Fonds")
ISIN: LU0543854391
Classe: B (USD) (la "Classe")
Nom de l'initiateur du produit : FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la "Société de Gestion"), qui fait partie du groupe Pictet.
Site web : <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>
Appelez le +352 467171-1 pour de plus amples informations.
La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de FundPartner Solutions (Europe) S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.
Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.
FundPartner Solutions (Europe) S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la CSSF.
Ce document d'informations clés est exact au 28 avril 2023.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE
Le produit est un compartiment de Saga Select, un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) constitué en société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois.
DURÉE
Au cas où, pour quelque raison que ce soit, la valeur des avoirs dans un compartiment, ou dans la mesure applicable au sein d'un compartiment une classe d'actions, n'atteint pas ou tombe sous un montant considéré par le Conseil d'Administration comme étant le seuil minimum en-dessous duquel le compartiment ou la classe d'actions ne peut plus fonctionner d'une manière économiquement efficace, ou dans le cas d'un changement significatif de la situation politique, économique ou monétaire ou afin de procéder à une rationalisation économique, le Conseil d'Administration pourra décider de fermer un ou plusieurs compartiments ou classes d'actions dans l'intérêt des actionnaires et de procéder au rachat forcé de toutes les actions du compartiment ou de la classe d'actions concerné(e), à la valeur nette d'inventaire par action applicable le Jour d'Evaluation lors duquel la décision prendra effet (compte tenu des prix et dépenses réels de réalisation des investissements).

OBJECTIFS
Objectifs et politique d'investissement
Le Compartiment a comme principal objectif d'optimiser la répartition d'actifs entre, d'une part les liquidités à court terme, les obligations et les actions, et d'autre part, entre les différents pays de l'OCDE selon leur situation économique et financière. Néanmoins une exposition hors OCDE reste possible.
Le Compartiment cherche à avoir une exposition aux rendements des obligations et autres titres de créances émis ou garantis par des états membres de l'OCDE (leurs collectivités ou leurs agences, des organismes supranationaux dont un ou plusieurs pays de l'OCDE sont membres) ainsi que des obligations et des actions (et titres assimilés) de sociétés ayant leur siège dans un pays membre de l'OCDE, ou dont une proportion prépondérante de leurs avoirs, activités ou autres intérêts se trouve dans un pays membre de l'OCDE.
Pour ce faire, le Compartiment investit principalement dans les instruments repris au paragraphe précédent, au moyen de:
- tout investissement direct;
- tout investissement via des organismes de placement collectif, dont l'objectif principal est d'investir dans les instruments repris ci-avant;
- tout autre investissement dans des actifs liés à la performance des instruments en question, tel que via des produits structurés.

Hormis l'allocation géographique, le choix des investissements ne sera pas limité à un secteur d'activité économique particulier ni à une devise donnée. Toutefois, en fonction des conditions de marché, les investissements pourront être focalisés sur un seul pays ou un nombre réduit de pays membres de l'OCDE et/ou un secteur d'activité économique et/ou une devise.
Si le gestionnaire le juge nécessaire et ce dans l'intérêt des actionnaires, le Compartiment pourra détenir des liquidités jusqu'à 100% de ses actifs nets, à savoir entre autres, des dépôts, des instruments du marché monétaire, des OPC (et/ou OPCVM) de type monétaire.
Dérivés Dans un but de couverture ou dans tout autre but, le Compartiment pourra utiliser tout type d'instruments financiers dérivés traités sur un marché réglementé et/ou traités de gré à gré.
Indice de référence Le Compartiment est géré activement et n'est pas géré par référence à un indice. L'indice Euro Short-Term Rate ("€STER") est uniquement utilisé pour le calcul de la commission de performance (versée au gestionnaire). Le Compartiment n'utilise pas cet indice à des fins de comparaison de sa performance ni pour le reproduire. Ainsi, le Compartiment n'est en aucun cas contraint par l'indice ni sa composition. Le degré de déviation par rapport à l'indice peut être total ou significatif.
Politique de dividende Cette Classe est cumulative. Aucune distribution de dividendes n'est prévue.
Devise Classe d'actions La devise de la Classe est USD.

La période de détention recommandée de ce produit est déterminée de manière à accorder suffisamment de temps à ce produit pour atteindre ses objectifs et éviter les fluctuations du marché à court terme.
Le rendement du produit est déterminé à l'aune de la Valeur Nette d'Inventaire (la «VNI») calculée par l'Administration centrale. Ce rendement dépend essentiellement des fluctuations de la valeur de marché des investissements sous-jacents.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS
Le produit convient aux investisseurs de détail ayant une connaissance limitée des instruments financiers sous-jacents et n'ayant aucune expérience de l'industrie financière. Le produit est compatible avec les investisseurs qui peuvent supporter des pertes en capital et qui n'ont pas besoin de garantie du capital. Le produit est compatible avec les clients qui cherchent à faire fructifier leur capital et qui souhaitent conserver leur investissement sur 5 ans.

AUTRES INFORMATIONS
Dépositaire Pictet & Cie (Europe) S.A. (le «Dépositaire»).

Ségrégation des actifs L'actif et le passif des différents compartiments sont ségrégués en vertu de dispositions légales, ce qui signifie que les performances des actifs des autres compartiments n'influencent pas celles de votre investissement.

Passation des ordres Vous pouvez acheter et vendre vos actions le jour de calcul de la valeur nette d'inventaire (« VNI ») qui est chaque mardi (si férié, le premier jour ouvrable suivant), ainsi que le dernier jour ouvrable de l'année. Les ordres d'achat et de vente doivent être envoyés à la Société de Gestion au plus tard à 16h00 (heure de Luxembourg) le jour ouvrable précédant le jour de calcul de la VNI.

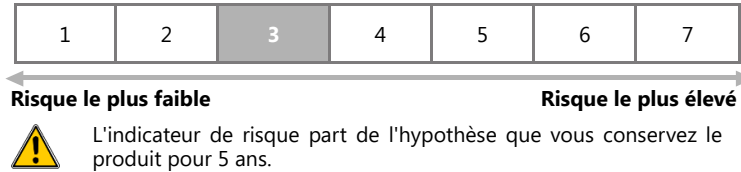
Conversion Les actionnaires peuvent demander la conversion de toute action d'un Compartiment en actions d'un autre Compartiment, sous réserve que les conditions requises pour accéder à la catégorie, au type ou au sous-type d'actions cibles soient remplies pour ce Compartiment, sur la base de leur VNI respective calculée le jour de calcul de la VNI suivant la réception de la demande de conversion. Les frais de rachat et de souscription liés à la conversion peuvent être imputés à l'actionnaire comme indiqué dans le prospectus. Pour des renseignements plus détaillés sur la manière d'effectuer des arbitrages entre Compartiments, veuillez vous référer, dans le prospectus, à la section sur l'arbitrage entre Compartiments, qui est disponible à l'adresse www.sagaselect-am.com.

Informations supplémentaires Des informations plus détaillées sur ce Compartiment, telles que le prospectus, les autres classes, les informations clés, la dernière Valeur Nette d'Inventaire, les statuts ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement, en français, auprès de l'agent administratif central, des distributeurs, de la Société de Gestion ou en ligne sur www.fundsquare.net.

Ce document d'informations clés décrit la Classe d'un Compartiment du Fonds. Pour de plus amples informations sur les autres compartiments, veuillez vous reporter au prospectus et aux rapports périodiques qui sont préparés pour l'ensemble du Fonds.

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

Indicateur de risque



Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

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 ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Les risques essentiels du Compartiment résident dans la possibilité de dépréciation des titres dans lesquels il est investi.

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 au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : Exemple d'investissement		5 ans USD 10,000		
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans	
Scénarios				
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.			
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 7,060	USD 4,660	
	Rendement annuel moyen	-29.4%	-14.2%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 8,480	USD 8,660	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre décembre 2021 et décembre 2022.
	Rendement annuel moyen	-15.2%	-2.8%	
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 9,470	USD 10,730	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre mars 2014 et mars 2019.
	Rendement annuel moyen	-5.3%	1.4%	
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 10,350	USD 12,040	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre janvier 2016 et janvier 2021.
	Rendement annuel moyen	3.5%	3.8%	

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

Que se passe-t-il si FundPartner Solutions (Europe) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La Société de Gestion n'effectue aucun paiement en votre faveur concernant ce Compartiment et vous serez toujours payé en cas de défaut de paiement de la Société de Gestion.

Les actifs du Compartiment sont détenus auprès d'une société distincte, le Dépositaire, de sorte que la capacité du Compartiment à payer ne serait pas affectée par l'insolvabilité de la Société de Gestion. En cas d'insolvabilité du Dépositaire ou de son délégué cependant, le Compartiment peut subir une perte financière. Ce risque est toutefois atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Compartiment. Le Dépositaire sera également responsable vis-à-vis du Compartiment ou de ses investisseurs de toute perte découlant, entre autres, de sa négligence, d'un cas de fraude dans son chef ou d'un manquement intentionnel à ses obligations (dans certaines limites).

Si le Compartiment est supprimé ou liquidé, les actifs seront liquidés et vous recevrez une part appropriée de tout produit mais vous pouvez perdre tout ou partie de votre investissement.

Aucun mécanisme d'indemnisation ni de garantie ne vous protège contre un défaut de paiement du Dépositaire.

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 présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. 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 5 ans
Coûts totaux	USD 1,079	USD 2,546
Incidence des coûts annuels (*)	10.8%	4.4%

(*) 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 5.8% avant déduction des coûts et de 1.4% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de frais d'entrée pour cette Classe. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit vous facture des frais à hauteur maximale de 5.00%	Jusqu'à USD 500
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour cette Classe. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit vous facture des frais à hauteur maximale de 3.00%	Jusqu'à USD 309
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2.26% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	USD 226
Coûts de transaction	0.02% 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 2
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	Payée au gestionnaire annuellement et égale à 10% de la différence de la performance entre la valeur nette d'inventaire et le €STER de la devise de référence, défini annuellement le 1er jour de chaque exercice. Le montant effectif peut varier en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts totaux ci-dessus inclut la moyenne sur les 5 dernières années.	USD 41

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

Période de détention recommandée : 5 années.

La période de détention recommandée a été choisie de manière à accorder suffisamment de temps à ce produit pour atteindre ses objectifs et éviter les fluctuations du marché à court terme.

Vous pouvez acheter et vendre vos actions le jour de calcul de la valeur nette d'inventaire (« VNI ») qui est chaque mardi (si férié, le premier jour ouvrable suivant), ainsi que le dernier jour ouvrable de l'année. Les ordres d'achat et de vente doivent être envoyés à la Société de Gestion au plus tard à 16h00 (heure de Luxembourg) le jour ouvrable précédant le jour de calcul de la VNI.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Lorsqu'une personne physique ou morale souhaite déposer une plainte auprès du Fonds afin de reconnaître un droit ou réparer un dommage, le demandeur est invité à adresser une demande écrite reprenant la description de la question et les détails à l'origine de la plainte, soit par e-mail, soit par courrier, dans une langue officielle de son pays de résidence, à l'adresse suivante :

FundPartner Solutions (Europe) S.A.,
15 Avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxembourg
pfcs.lux@pictet.com

<https://www.pictet.com/lu/fr/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>

Autres informations pertinentes

Des informations plus détaillées sur ce Compartiment, telles que le prospectus, les statuts, les derniers rapports annuel et semestriel, ainsi que les dernières VNI par action, peuvent être obtenues gratuitement, en français, auprès de l'agent administratif central, des distributeurs, du Fonds ou en ligne sur www.fundsquare.net.

Les performances passées des 10 dernières années et les scénarios de performance précédents sont disponibles sur le site internet https://download.alphaomega.lu/perfscenarior_LU0543854391_LU_fr.pdf