

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

BOC (Europe) UCITS SICAV - BOCHK RMB High Yield Bond Fund

Un compartiment de BOC (Europe) UCITS SICAV

CD HKD ISIN : LU1101299631

Initiateur du Produit : Bank of China (Europe) S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de surveillance du secteur financier (CSSF).

Adresse : 55, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg – E-mail : AMC_lu@bank-of-china.com – Téléphone +352 268 688 1 pour plus d'informations

Site Web : www.luxcellence.com pour plus d'informations

Société de gestion : Luxcellence Management Company S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de surveillance du secteur financier (CSSF).

BOC (Europe) UCITS SICAV agréée en tant qu'OPCVM au Luxembourg et réglementée par la CSSF.

Date de production du Document d'informations clés : 09.02.2023

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

Le présent Produit est un compartiment de BOC (Europe) UCITS SICAV, un fonds à compartiments multiples de type ouvert, constitué sous la forme d'une société d'investissement à responsabilité limitée et à capital variable (une « SICAV ») de droit luxembourgeois, c'est-à-dire un fonds d'investissement OPCVM.

Durée

La durée de vie du Produit n'est pas limitée.

Objectifs

Le Produit, qui est géré activement, vise à générer une croissance du capital à long terme et des revenus en renminbi en investissant principalement dans des titres de créance. Les investissements peuvent être libellés en renminbi, couverts dans cette devise ou exposés à cette devise. Le renminbi est la monnaie officielle de la République populaire de Chine (« RPC »). La devise est négociée à la fois sur le territoire national de la RPC et à l'étranger (en dehors de la RPC). Le Produit n'est pas lié à un indice de référence.

L'investissement du Produit est axé sur les titres de créance ayant une notation inférieure à « investment grade » ou sans notation de crédit, bien que le Produit puisse également investir dans des titres de créance de qualité « investment grade ». L'allocation à des investissements particuliers dépendra, entre autres, de leur risque relatif et de leurs rendements potentiels, ainsi que de la disponibilité et de l'attrait des marchés concernés et de leur accès. Les titres de créance onshore et offshore dans lesquels le Produit peut investir comprennent, sans s'y limiter, des obligations d'État et d'entreprises, des obligations émises par des institutions financières et des banques, des certificats de dépôt, des billets de trésorerie, des obligations à taux variable, des obligations convertibles, et des instruments du marché monétaire. En outre, le Produit peut investir dans des organismes de placement collectif ou des portefeuilles gérés par le Gestionnaire d'investissement et/ou des gestionnaires d'actifs externes, des obligations participatives et des instruments financiers dérivés. Lorsque la devise de la catégorie d'actions concernée n'est pas la même que la devise de référence du Produit (catégories d'actions « couvertes »), le Produit peut utiliser des contrats de change à terme pour lisser les expositions au risque de change qui surviennent.

Caractéristiques essentielles du Produit :

- Le Produit a le pouvoir discrétionnaire d'investir dans une gamme d'investissements telle que décrite ci-dessus.
- Un investissement dans le Produit est destiné à être un investissement à long terme.
- Cette catégorie d'actions du Produit distribue des revenus.
- Les instruments financiers dérivés sont utilisés à des fins d'investissement et/ou de couverture.

Investisseur visé

Ce Produit est destiné à la fois aux investisseurs de détail et institutionnels et ne convient pas aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent dans un délai de cinq ans.

Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Le dernier prospectus et les derniers documents périodiques réglementaires, ainsi que toutes les autres informations pratiques, sont disponibles gratuitement en anglais auprès de Luxcellence Management Company S.A., 2 rue Jean l'Aveugle, L-1148 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou à l'adresse suivante : www.luxcellence.com.

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

Indicateur de risque

Avec un risque plus faible,  Avec un risque plus élevé,
rendement potentiellement inférieur rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

L'indicateur synthétique de risque suppose que vous conservez le Produit jusqu'à l'échéance de la période de détention recommandée (5 ans).

Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez à un stade précoce et vous pourriez récupérer moins. 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 le Produit perde de l'argent en raison des mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

La Catégorie de risque 3 reflète des gains et/ou pertes potentiels limités pour le portefeuille. Cela est dû aux investissements dans des obligations à haut rendement, car les cours de ces obligations ont tendance à fluctuer modérément.

Le capital n'est pas garanti.

Le(s) risque(s) significatif(s) pour le Produit non pris en compte dans cet indicateur est/sont les suivants :

Le RMB n'est pas une devise librement convertible et est soumis aux politiques de contrôle des changes et aux restrictions de rapatriement imposées par le gouvernement central de la RPC. Toute modification de ce dernier peut entraîner des difficultés de rapatriement des fonds et la performance des investissements et des participations du Produit peut être affectée. Rien ne garantit que le RMB ne se dépréciera pas.

La suspension ou la révocation du statut RQFII du Gestionnaire d'investissement peut avoir une incidence négative sur le Produit. Les rapatriements par RQFII au titre du Produit ne sont actuellement soumis à aucune restriction ou approbation préalable, mais rien ne garantit que cette règle ne changera pas à l'avenir.

Le Produit est exposé, non seulement, aux risques de liquidité et opérationnels liés aux investissements en RPC et au système RQFII, mais également au risque de liquidité lié au résultat de chocs d'intensité et de gravité sans précédent tels que, sans s'y limiter, les pandémies et les catastrophes naturelles.

Le Produit peut investir dans des obligations, des liquidités ou d'autres instruments du marché monétaire. Il existe un risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements. La probabilité que cette situation se produise dépend de la solvabilité de l'émetteur. Le risque de défaillance est généralement accru avec les obligations notées « sub-investment grade ». Une hausse des taux d'intérêt peut entraîner une baisse de la valeur des titres à revenu fixe détenus par le Produit. Les cours et les rendements des obligations ont une corrélation inverse : lorsque le cours d'une obligation baisse, son rendement augmente.

Le Produit investit dans des obligations de qualité « sub-investment grade ». Ces obligations peuvent générer un niveau de revenu plus élevé que les obligations « investment grade », mais avec un risque plus élevé pour votre capital.

Le Produit utilise des instruments dérivés, c'est-à-dire des instruments financiers dont la valeur dépend de celle d'un actif sous-jacent. Par conséquent, les fluctuations du cours d'un actif sous-jacent, même mineures, peuvent entraîner des variations importantes du cours de l'instrument dérivé correspondant. Avec l'utilisation d'instruments dérivés de gré à gré, il existe un risque que la contrepartie aux transactions ne respecte pas totalement ou partiellement ses obligations contractuelles. Cela peut entraîner une perte financière pour le Produit.

Pour plus d'informations sur les risques du Produit, veuillez vous reporter à la section risques du prospectus.

Scénarios de performances

Les scénarios présentés illustrent les performances potentielles de votre investissement. Vous pouvez les comparer aux scénarios d'autres produits.

Les scénarios présentés représentent une estimation de la performance future basée sur des données historiques illustrant les variations de la valeur de cet investissement, et ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtenez varie en fonction des performances du marché et de la durée pendant laquelle vous conservez le Produit.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des circonstances de marché extrêmes et ne tient pas compte des situations dans lesquelles nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Ce Produit ne peut pas être facilement encaissé. Cela signifie qu'il est difficile d'estimer le montant que vous pourriez récupérer si vous sortez avant la fin de la période de détention recommandée. Vous ne pourrez pas sortir de manière anticipée ou vous devrez payer des coûts élevés ou subirez une perte importante si vous le faites.

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du Produit lui-même, mais peuvent ne pas inclure tous les coûts que vous payez 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.

Investissement de 10 000 HKD

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5 350 HKD	4 220 HKD
	Rendement annuel moyen	-46,5 %	-15,8 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5 350 HKD	5 330 HKD
	Rendement annuel moyen	-46,5 %	-11,8 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 060 HKD	12 830 HKD
	Rendement annuel moyen	0,6 %	5,1 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	12 050 HKD	14 380 HKD
	Rendement annuel moyen	20,5 %	7,5 %

Ce tableau indique l'argent que vous pourriez récupérer au cours de la période de détention recommandée dans différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 HKD.

Que se passe-t-il si l'initiateur de PRIIP n'est pas en mesure de vous payer ?

Vous pouvez subir une perte financière si l'initiateur de PRIIP et/ou le dépositaire du Produit s'avèrent incapables de vous payer. Il n'existe pas de système de compensation ou de garantie pouvant compenser tout ou partie de cette perte.

Que va me coûter cet investissement ?

Coûts au fil du temps

La réduction du rendement (RIY) indique l'impact des coûts totaux que vous payez sur le rendement de l'investissement que vous pourriez obtenir. Les coûts totaux tiennent compte des coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés du Produit lui-même, pour les différentes périodes de détention suivantes. Elles incluent des pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres supposent que vous investissez 10 000 HKD. Les chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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.

Investissement de 10 000 HKD	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	800 HKD	2 710 HKD
Impact sur le rendement (RIY) par an	8,0 %	4,1 %

Composition des coûts

Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 an

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie	Coûts d'entrée	L'impact des coûts que vous payez au moment de votre entrée dans l'investissement. Il s'agit du maximum que vous paierez et vous pourriez payer moins. Ces coûts sont déjà compris dans le prix que vous payez.	5,25 %	525 HKD
	Coûts de sortie	L'incidence des coûts de sortie de votre investissement lorsqu'il arrive à échéance. Il s'agit du maximum que vous paierez et vous pourriez payer moins.	aucun	0 HKD
	Frais de conversion	Le cas échéant. Veuillez vous reporter aux sections de conversion du prospectus pour connaître les situations et conditions applicables.	5,25 %	525 HKD
Coûts récurrents (prélevés chaque année)	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	L'impact des coûts que nous assumons chaque année pour gérer ce Produit. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	1,96 %	196 HKD
	Coûts de transaction	L'impact des coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents pour ce Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	0,83 %	83 HKD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques	Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	Non applicable	aucun	0 HKD

Ces tableaux indiquent l'incidence des différents coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir à la période de détention recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

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

Période de détention recommandée : 5 ans

Ce Produit est conçu pour des investissements à moyen terme ; vous devez être prêt à rester investi pendant au moins cinq ans. Toutefois, vous pouvez racheter votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période, ou le conserver plus longtemps.

Les investisseurs peuvent acheter et vendre des actions du Produit chaque jour de négociation.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, vous pouvez appeler notre ligne d'assistance dédiée aux réclamations au +352 47 67 24 03 ou envoyer un courrier à Luxcellence Management Company S.A., au 2, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg ou un e-mail à info@luxcellence.lu. En cas de réclamation, vous devez clairement indiquer vos coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et fournir une brève explication de votre réclamation. Pour plus d'informations, rendez-vous sur www.luxcellence.com. Si vous avez une réclamation concernant la personne qui vous a conseillé ce Produit ou qui vous l'a vendu, elle vous indiquera par quel biais la formuler.

Autres informations pertinentes

Scénarios de performance : Vous trouverez les scénarios de performances précédents mis à jour tous les mois sur <https://boceuropesicav.bankofchina.lu>.

Performances passées : Vous pouvez télécharger les performances passées des 5 dernières années sur notre site Web à l'adresse <https://boceuropesicav.bankofchina.lu>.

Les détails de la politique de rémunération mise à jour, y compris, mais sans s'y limiter, une description de la façon dont la rémunération et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, sont disponibles sur www.luxcellence.com. Un exemplaire papier est disponible gratuitement sur demande.

Le présent document d'informations est mis à jour au moins une fois par an.