

Document d'informations clés

U ASSET ALLOCATION - Open Sea USD (le "Fonds")

Classe : AC USD - ISIN : LU2262132280



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 ASSET ALLOCATION - Open Sea USD AC USD

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

ISIN: LU2262132280

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 08/03/2024.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE DE PRODUIT

Le Fonds est un compartiment de U ASSET ALLOCATION, 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 10 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 vise à générer un niveau élevé de plus-value en capital sur l'horizon d'investissement en investissant directement ou indirectement par le biais de fonds.

Le Fonds est géré activement, sans aucune restriction quant au pays de l'émetteur, y compris les pays Émergents.

Le Fonds est autorisé à investir dans des devises autres que sa devise de base (USD).

Ces investissements peuvent être couverts ou non, à la discrétion du Gestionnaire d'investissement.

Toutefois, l'exposition à la devise de base du portefeuille sera comprise entre 30 % et 110 %. La performance du Fonds peut donc être affectée par les fluctuations de ces devises par rapport à la devise de base.

SEA (pour « Swiss », « Environmental », « Active ») fait référence à :

Actions Suisses dans le cadre d'allocation d'actions ; un biais minimum de 20 % est établi en faveur des actions suisses.

Les considérations Environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) font partie du processus de sélection des instruments et des investissements.

Les types d'actifs sont sélectionnés dans le cadre d'un processus d'évaluation à plusieurs niveaux, en fonction de critères positifs et négatifs (exclusion).

La recherche ESG ne se limite pas aux notations ESG, mais peut également inclure l'examen de l'implication des entreprises, l'examen des facteurs controversés et les indicateurs de l'impact sur le développement durable.

Actif, le Fonds étant activement géré et proposant une sélection active d'instruments.

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

Le Fonds peut investir jusqu'à :

- 100 % en instruments à revenu fixe
Incluant jusqu'à 10 % en obligations convertibles contingentes (CoCos) et 10 % de ses actifs nets dans des titres adossés à des actifs (ABS), des titres adossés à des créances hypothécaires (MBS), des obligations catastrophe (obligations CAT)*
 - 100 % en actions dont 20 % minimum en actions suisses
 - 50 % en instruments du marché monétaire
 - 35 % en investissements alternatifs
 - 20 % en obligations convertibles
- * indirectement, par le biais de fonds uniquement.

Le maximum de 50 % en instruments du marché monétaire ne sera atteint que dans des situations de marché exceptionnelles et pour une durée limitée.

Les investissements directs ou indirects dans des instruments à revenu fixe ou des émetteurs dont la notation est inférieure à BBB- (S&P ou Fitch) ou Baa3 (Moody's) ou sans notation sont autorisés jusqu'à 40 % des actifs nets du Fonds.

Les instruments financiers dérivés, y compris, sans s'y limiter, les Credit Default Swaps (CDS), les options et les contrats à terme financiers standardisés peuvent être utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille et/ou de couverture.

En outre, le Fonds peut investir dans des produits structurés qui seront classés en fonction de la nature de leurs sous-jacents pour le calcul des limites susmentionnées.

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.

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 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 ? ».

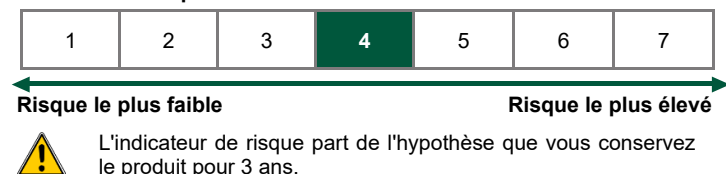
Investissement initial minimum : 10 000 USD ou équivalent.

Classification SFDR : Article 8.

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



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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Cela évalue les pertes potentielles liées aux performances futures à un niveau moyen. De mauvaises conditions du marché pourraient avoir une incidence sur la capacité du Fonds à vous payer.

Soyez conscient du risque de change. Vous recevrez des paiements dans une monnaie autre que votre monnaie locale. Le rendement final obtenu dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Veuillez vous reporter au prospectus pour plus de renseignements sur les risques particuliers et importants liés au Fonds qui ne sont pas inclus dans les indicateurs synthétiques de risque.

Ce Fonds n'offre aucune protection à l'égard de la performance future du marché. Ainsi, vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement. Si le Fonds n'est pas en mesure de vous payer ce qui vous est dû, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement.

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 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 2'910	USD 4'170	
	Rendement annuel moyen	-70.9%	-25.3%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 7'590	USD 8'730	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre décembre 2021 et décembre 2023.
	Rendement annuel moyen	-24.1%	-4.4%	
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 10'460	USD 11'150	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre septembre 2014 et septembre 2017.
	Rendement annuel moyen	4.6%	3.7%	
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 12'340	USD 14'170	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre décembre 2018 et décembre 2021.
	Rendement annuel moyen	23.4%	12.3%	

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 256	USD 846
Incidence des coûts annuels	2.6%	2.6%

(*) 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 6.3% avant déduction des coûts et de 3.7% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Il n'y a pas de coût d'entrée pour ce produit.	USD 0
Coûts de sortie	Il n'y a pas de coût de sortie pour ce produit.	USD 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	2.41% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	USD 241
Coûts de transaction	0.15% 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 15
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 quotidienne sauf s'il ne s'agit pas d'un jour ouvrable bancaire complet au Luxembourg (chacun un Jour ouvrable). La VNI est calculée le Jour ouvrable suivant (Jour de calcul). Les rachats sont possibles à chaque date de la VNI. 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 le Jour de calcul. 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.

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) 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 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_LU2262132280_FR_fr.pdf.