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

OBLIGATIONS EURO

FR001400LEL5

Ce produit est agréé en France.

Initiateur / Société de gestion

Nom: QBP FINANCE

Coordonnées: 243 Boulevard Saint-Germain - 75007 PARIS
www.qbpfinance.com - Appelez le 01 40 62 07 62 pour de plus amples informations.

L'autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de QBP Finance en ce qui concerne ce document d'informations clés, QBP est agréée en France sous le n° GP-21000004 et réglementée par l'AMF.

Date de production 15/01/2024

En quoi consiste ce produit?

Type
L'OPCVM est constitué sous forme de FCP

Durée
La durée du fonds est de 99 ans à compter de sa date de création sauf dans les cas de dissolution anticipée ou de la prorogation prévue au présent règlement.

Objectifs
L'objectif de gestion du fonds est de réaliser une performance nette de frais positive sur la durée de placement recommandée de 5 ans, au travers d'une gestion discrétionnaire exposée principalement aux obligations et titres de créances négociable dont la qualité de crédit est considérée Investment Grade. Le portefeuille du fonds est géré activement et la composition du portefeuille est laissée à la discrétion du gestionnaire financier. La performance du fonds dépendra de la capacité du gérant à anticiper les mouvements de marché.

Pour atteindre son objectif de gestion, le portefeuille sera investi en titres obligataires émis en euro sur les marchés de crédit internationaux par des émetteurs souverains et/ou privés.

L'univers de référence ainsi défini est traité par la gestion comme des sous-poches d'allocation en limitant les déviations d'allocation par sous-poche. La construction des sous-poches sera faite en deux ensembles : l'un résultant du découpage de l'univers selon la matrice maturité/notation et l'autre en découpant selon la matrice maturité/secteur. Le gérant limitera les déviations d'allocation par sous-poche en reproduisant les caractéristiques de chacune d'entre elles, en achetant des obligations qui appartiennent à ces poches. Avec une fréquence mensuelle, les déviations d'allocations seront reconsidérées et réévaluées.

Stratégie de taux :

Le choix des investissements réalisés sur les marchés de taux est basé à la fois sur l'anticipation de scénarios économiques internationaux et sur une analyse des politiques monétaires des différentes banques centrales. Le fonds intervient sur les marchés exprimés en euro.

Stratégie de Crédit :

Le choix des investissements réalisés sur les marchés de crédit est basé à la fois sur l'anticipation de scénarios macro-économiques internationaux et sur les études financières concernant la solvabilité des émetteurs. Ces interventions sur les marchés de crédit sont déterminées par :

La sélection de titres fondée sur une analyse interne reposant notamment sur les critères de rentabilité, de qualité de crédit, de liquidité, de maturité ;

L'allocation crédit sur les titres de créances et instruments monétaires publics ou privés ou obligations privées selon des critères de notation, de secteur, de subordination.

Le fonds pourra être investi au minimum à 90% et jusqu'à 100% dans les obligations et titres de créances dits « Investment Grade » libellés en euros dont la notation est supérieure ou égale à BBB- ou jugée équivalente par la société de gestion au moment de l'achat.

L'acquisition d'obligations d'état sera effectuée lorsque la société de gestion estimera des situations exceptionnelles et/ou des situations de crises, ceci principalement pour permettre au fonds de se positionner, en cas de stress de marché important, sur des obligations avec un risque de crédit moindre.

Le fonds n'utilisera pas d'instruments de titrisation.

La sensibilité du portefeuille s'inscrit dans une fourchette de 0 à 10. Il est par ailleurs indiqué que la sensibilité du FCP aux taux d'intérêts et la sensibilité aux spreads de crédit pourront s'écarter substantiellement l'une de l'autre, tout en restant à l'intérieur de la fourchette de sensibilité indiquée ci-dessus.

Enfin, et dans un but de gestion de la trésorerie et de poursuite de l'objectif de gestion, le fonds pourra investir jusqu'à 10% de son actif en actions ou parts d'OPC.

Valeur de référence: Le portefeuille est géré activement d'une manière discrétionnaire sans utiliser une valeur de référence (benchmark).

Investisseurs de détail visés
Personnes souhaitant réaliser un investissement dans le cadre d'une détention recommandée minimale de 5 ans, étant rappelé que l'OPCVM présente un risque de perte en capital. Le montant qu'il est recommandé d'investir dépend de la situation patrimoniale et des objectifs de l'investisseur au regard de l'horizon d'investissement recommandé et de l'acceptation des risques liés à cet investissement. Le fonds n'est pas accessible aux US person. Le fonds est ouvert à tous souscripteurs qu'ils soient professionnels ou non professionnelLe fonds n'est pas accessible aux US person. Le fonds est ouvert à tous souscripteurs qu'ils soient professionnels ou non professionnels.

Autres informations
Dépositaire: ODDO BHF

Revenus de dividendes: Cette classe est une classe de capitalisation, ce qui signifie que les revenus sont réinvestis.

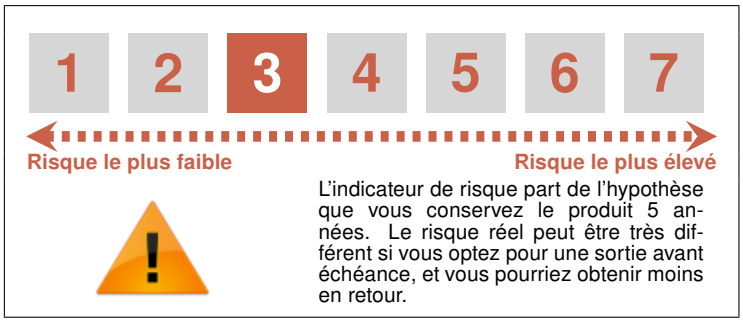
Droit d'échange: L'investisseur n'a pas le droit d'échanger son investissement.

Informations supplémentaires: Des informations complémentaires sur le fonds, des copies de son prospectus, le dernier rapport annuel et semestriel et les derniers prix des parts peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion ou sur le site www.qbpfinance.com. Le prospectus et les rapports réglementaires sont préparés pour l'ensemble du fonds et sont disponibles en français. La société de gestion peut vous renseigner sur les autres langues dans lesquelles ces documents sont disponibles.

La devise de référence du fonds est exprimée en EUR.

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

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années. 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.

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

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Le fonds est également exposé aux risques significatifs suivants, qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque:
Risque de crédit : La valeur liquidative du FCP baissera si celui-ci détient une obligation ou un titre de créance d'un émetteur dont la qualité de signature vient à se dégrader ou dont l'émetteur viendrait à ne plus pouvoir payer les coupons ou rembourser le capital. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Période de détention recommandée: 5 ans
Exemple d'investissement: 10.000 EUR

		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Scénarios			
Minimum	**Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.**		
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	7.360 EUR	6.820 EUR
	Rendement annuel moyen	-26,4 %	-7,4 %
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	8.490 EUR	8.740 EUR
	Rendement annuel moyen	-15,1 %	-2,6 %
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	10.130 EUR	11.070 EUR
	Rendement annuel moyen	1,2 %	2,0 %
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	10.880 EUR	11.600 EUR
	Rendement annuel moyen	8,8 %	3,0 %

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 influer 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 défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Scénario défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre juillet 2021 et août 2023, en se référant à un indice de référence.

Scénario intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre février 2015 et février 2020, en se référant à un indice de référence.

Scénario favorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre août 2013 et août 2018, en se référant à un indice de référence.

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

Que se passe-t-il si QBP Finance n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

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 l'autre période de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10.000 EUR sont investis

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	69 EUR	379 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	0,7 %	0,7 % chaque année

(*) 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 2,7% avant déduction des coûts et de 2,1% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

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 coût d'entrée pour ce produit.	0 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,2% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	17 EUR
Coûts de transaction	0,5% 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.	52 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 EUR

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

Période de détention recommandée: 5 ans

Vous devriez être prêt à maintenir votre investissement pendant 5 ans. Cependant, vous pouvez racheter votre investissement sans pénalités à tout moment pendant cette période, ou conserver l'investissement plus longtemps. Les rachats sont possibles deux fois par mois. Dans des circonstances exceptionnelles, votre droit à demander le rachat de votre investissement peut être limité ou suspendu.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous avez des plaintes à formuler concernant ce produit, la conduite de l'initiateur ou de la personne qui a conseillé ou vendu ce produit, vous pouvez utiliser différents moyens de communication: par e-mail à Middle-QBPfinance@bpsaintgermain.com, par courrier à QBP Finance 243 Boulevard Saint-Germain 75007 PARIS, par téléphone en composant le numéro 01 40 62 07 62.

Dans tous les cas, le plaignant doit clairement indiquer ses coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et expliquer brièvement la plainte. Plus d'informations sont disponibles sur notre site internet www.qbpfinance.com.

Autres informations pertinentes

La société de gestion du FCP pour mettre en place un mécanisme de plafonnement des rachats (gates).
Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Performances passées et scénarios de performance antérieurs: Les rendements historiques ne sont pas disponibles. Les scénarios de performance publiés précédemment, mis à jour mensuellement, sont disponibles sur https://www.yourpriips.eu/site/107927/fr.