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

North America

Compartiment de la SICAV GALILEE-UCITS géré par GALILEE ASSET MANAGEMENT
Part R : LU1574643885

https://www.galilee-am.com
Appeler le +33(0).3.90.22.92.60 pour de plus amples informations

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de Galilee Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés.
Galilee Asset Management est agréée en France sous le numéro GP 00 023 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés : 16/06/2025

Avertissement : **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

North America est un compartiment de la SICAV GALILEE-UCITS de droit luxembourgeois. Le compartiment est qualifié d'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) au sens de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif.

DURÉE

La durée de vie du Compartiment est de 99 ans.

OBJECTIFS

Le Compartiment GALILEE UCITS - NORTH AMERICA est un Compartiment patrimonial investi principalement sur les marchés d'Amérique du Nord, dont l'objectif est la croissance du capital à long terme. Le Compartiment est géré de manière active et peut ne pas être comparé à un quelconque indice d'actions ou indice d'obligations américain.

Le Compartiment a pour objectif d'obtenir une performance au moins égale, sur la durée de placement supérieure à deux ans, à l'évolution de son Benchmark composé à 50% de l'indice MSCI USA Tech 125 (MXUSTECN Index) et de 50% de l'indice MSCI US 3Y-5Y Choice Government Bond Index (MFCGUOUT Index).

Le Compartiment peut détenir des actions en direct ou au travers de parts d'OPC européens ou américains à hauteur de 75% de son actif net. Il pourra investir à hauteur de 10% dans des titres en direct émis par des sociétés de toutes tailles situées dans les pays de l'OCDE autre que les marchés d'Amérique du Nord, ou dans des OPC actions exposées sur ces mêmes marchés, sans pour autant que l'exposition globale en actions ne dépasse 75%.
Il peut investir dans des OPCVM ou ETF actions ou obligations jusqu'à 40% de son actif net.

Il peut investir sur tous types d'obligations ou titres de créance négociables en direct ou au travers de parts d'OPC européens ou américains jusqu'à 55% de son actif net.

Par ailleurs, le Compartiment pourra investir dans des obligations à haut rendement (High Yield) ou d'entreprises en difficulté dans la limite de 10%. Il pourra aussi investir, dans la limite de 5%, sur des ETP dont le sous-jacent sera l'or ou l'argent. La sensibilité du Compartiment (sa façon de réagir aux variations de taux d'intérêt) peut évoluer de 0 à 5.

Le Compartiment peut utiliser les marchés à termes fermes et conditionnels afin d'assurer une couverture ou ajuster une exposition du portefeuille aux marchés de taux, de changes et des actions, sans recherche de surexposition, par le biais de contrat de futurs et options sur marchés de taux et de change. Sur le marché actions, le Compartiment pourra utiliser les marchés fermes et conditionnels pour accroitre l'exposition actions sans que celle-ci ne dépasse 100% de l'actif.

Le Compartiment pourra investir, dans une limite de 15 % de son actif net, dans des titres intégrant des dérivés, plus particulièrement des produits structurés, négociés sur des marchés de la zone euro et/ou internationaux, réglementés, organisés ou de gré à gré.

Investisseurs de détails visés : Ce produit s'adresse aux investisseurs, qui ont une connaissance de base et une expérience limitée ou inexistante de l'investissement dans des fonds, qui visent à augmenter la valeur de leur investissement et à percevoir des revenus sur la période de détention recommandée et qui sont prêts à assumer une perte en capital.

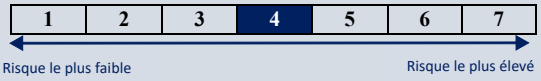
Dépositaire du Compartiment : CACEIS Luxembourg

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation totale. Les coupons reçus par l'investissement dans les obligations sont réinvestis dans le Compartiment.

Conditions de souscription et rachat : Les actions du Compartiment peuvent être souscrites ou rachetées tous les jours ouvrables au Luxembourg à l'exception des jours de fériés légaux au Luxembourg (avant 14h). Les souscriptions et les rachats seront effectifs deux jours ouvrés suivant le calcul de la valeur liquidative. La sensibilité du Compartiment (sa façon de réagir aux variations de taux d'intérêt) peut évoluer de 0 à 5. La valeur liquidative est calculée quotidiennement sur la base des cours de clôture de bourse, à l'exception des jours fériés et de fermeture de la Bourse.

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 durant 3 ans (durée de détention recommandée). Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant la fin de la période de détention recommandée, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Compartiment par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Compartiment enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce Compartiment dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du Compartiment se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Avertissement : certains risques importants non pris en compte dans l'indicateur :

- **Le risque de liquidité** : il présente le risque qu'un marché financier, lorsque les volumes d'échanges sont faibles ou en cas de tension sur ce marché, ne puisse absorber les volumes de transactions (achat ou vente) sans impact significatif sur le prix des actifs. Dans ce cas, la valeur liquidative peut baisser plus rapidement et plus fortement ;
- **Le risque de taux,** sachant qu'une hausse des taux induit une perte de l'obligation
- **Le risque de contrepartie :** Le risque de contrepartie mesure le risque de perte en cas de défaillance d'une Contrepartie incapable de faire face à ses obligations contractuelles avant que l'opération ait été réglée de manière définitive sous la forme d'un flux financier. Dans ce cas, la valeur liquidative pourrait baisser.

Ce Compartiment 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

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 du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.
Scénario favorable si vous sortez après 3 ans : Ce type de scénario, basé sur la performance du produit et de l'indice de référence, s'est produit pour un investissement entre 2018 et 2021.
Scénario intermédiaire si vous sortez après 3 ans : Ce type de scénario, basé sur la performance du produit et de l'indice de référence, s'est produit pour un investissement entre 2015 et 2018.
Scénario défavorable si vous sortez après 3 ans : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2019 et 2022.

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.

Période de détention recommandée : 3 ans
Exemple d'investissement : 10 000 $

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans (Période de détention recommandée)
Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.			
Scénario de tension	**Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts**	**$3 821,95**	**$3 932,75**
	Rendement annuel moyen	-61,78%	-26,73%
Défavorable	**Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts**	**$5 313,77**	**$6 114,52**
	Rendement annuel moyen	-46,86%	-15,12%
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts**	**$9 992,12**	**$9 490,44**
	Rendement annuel moyen	-0,08%	-1,73%
Favorable	**Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts**	**$12 881,25**	**$11 956,18**
	Rendement annuel moyen	28,81%	6,14%

Que se passe-t-il si Galilee Asset Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le Produit est constitué comme une entité distincte de la Société de Gestion. En cas de défaillance de la Société de Gestion, 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.

L'investissement dans le Produit ne fait pas l'objet en lui-même d'une couverture ou d'une garantie par un mécanisme national de compensation. La revente des parts, le capital et les revenus du Produit ne sont pas garantis par la Société de Gestion. En cas de ventes de parts excessives, soit dépassant 10% des parts du Compartiment, il peut recourir à ce qu'on appelle des « gates » afin de répartir le remboursement sur deux ou plusieurs journées. En cas de très forte volatilité des marchés, il se pourrait que les ventes soient suspendues pendant une certaine période dans l'attente d'un fonctionnement normal des marchés.

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 l'ensemble des 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 %) et que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- 10 000 euros par an sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans (Période de détention recommandée)
Coûts totaux	662,56 $	1 608,27 $
Incidence des coûts annuels (*)	6,72 %	5,33% 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 4,72 % avant déduction des coûts et de -2,00 % 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

		Si vous sortez après 1 an
Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		
Coûts d'entrée	2% maximum du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	Jusqu'à 200,00 $
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit	0,00 $
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	3,856 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	377,89 $
Coûts de transaction	0,399 % 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.	39,10 $
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.	45,57 $

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

Période de détention recommandée : 3 ans

Ce Compartiment est conçu pour un investissement de 3 années minimum pour permettre l'appréciation du capital sur le moyen et long terme tout en se prémunissant contre les aléas du marché à court terme.

Délai de réflexion/rétractation : il n'existe pas de délai de réflexion ou de renonciation pour ce produit.
Frais et pénalités appliqués en cas de désinvestissement avant échéance de la période de détention recommandée : aucun, vous pouvez effectuer un rachat à tout moment. Une sortie avant la fin de période de détention recommandée peut entraîner une conséquence sur les performances attendues de votre investissement.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Vous pouvez adresser vos réclamations par courrier à l'adresse suivante : GALILEE ASSET MANAGEMENT, 10 boulevard Tauler 67000 STRASBOURG à l'attention du responsable de la conformité et du contrôle interne (RCCI) ou auprès de votre interlocuteur habituel, par téléphone au : +33(0).3.90.22.92.60 ou par mail à l'adresse contact@galilee-am.com.
Si vous n'étiez pas satisfait de la réponse de Galilee Asset Management, vous pouvez demander un avis au médiateur de l'AMF par une demande adressée par courrier à : Autorité des Marchés Financiers – Le médiateur – 17 place de la Bourse – 75082 Paris Cedex 02 ou par voie électronique sur le site internet www.amf-france.org.

Autres informations pertinentes

Nous vous rappelons que le présent document est régulièrement mis à jour et que vous trouverez la dernière version en ligne sur le site internet accompagné des documents légaux (le prospectus, les statuts, le rapport annuel du dernier exercice et le présent document d'informations clés en vigueur) à l'adresse https://www.galilee-am.com ou sur simple demande et gratuitement auprès de la société de gestion à contact@galilee-am.com.

Les informations relatives aux performances passées sont disponibles sur la page dédiée au Compartiment sur le site internet de Galilee Asset Management https://www.galilee-am.com/galilee-ucits-galilee-north-america/. Celles-ci sont présentées pour les 5 dernières années.

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.