

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

UBAM FCP Euro High Yield Solution

Part : AC EUR (Capitalisation) FR0011896562

Ce Fonds est géré par la société de gestion

Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) S.A.S. appartenant au groupe Union Bancaire Privée, UBP SA

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds qui est de classification « obligations et autres titres de créances libellés en euros », a pour objectif d'offrir sur la durée de placement recommandée de 3 ans, une exposition à la classe d'actifs High Yield (titres spéculatifs dits à « haut rendement »), principalement le High Yield européen.

La performance du fonds pourra être comparée à un indicateur composite constitué de la somme des performances de l'indice iTraxx Crossover on-the-run 5 years unfunded fourni par JP Morgan, calculé coupons réinvestis (exposition aux marges de crédit du high yield CDS Europe) et de l'indice 0-3 AAA-AA Euro Government Index fourni par BofA Merrill Lynch (Ticker Bloomberg EG6Y Index), calculé coupons réinvestis (exposition aux taux d'intérêt souverains de la zone euro).

Le Fonds est en permanence exposé à des titres de taux libellés en euro. Le Fonds n'est pas exposé au risque action.

La gestion du portefeuille est discrétionnaire. Le Fonds a vocation à investir dans des instruments financiers à terme de type dérivés de crédit, notamment les indices CDS High Yield (titres spéculatifs dits à « haut rendement ») européens et nord américains. Le Fonds présente une exposition totale aux indices CDS high yield comprise entre 80% et 120% de son actif. Elle se décompose entre une exposition à l'indice high yield Européen comprise entre 80% et 120% de l'actif et une exposition à l'indice high yield US comprise entre -10% et +10% de l'actif net.

Le Fonds est investi jusqu'à 100% de son actif dans des titres de créances libellés exclusivement en euro d'émetteurs originaires d'un pays de l'OCDE principalement souverains et quasi-souverains.

Le gestionnaire du Fonds investira dans des titres de créance sur la base de ses propres analyses de crédit qui tiennent compte des indicateurs macroéconomiques, de la qualité des émetteurs, de la taille des émissions, de la liquidité, de la maturité et de la notation des titres ainsi que du risque de défaillance des émetteurs. Il est rappelé que le gestionnaire ne recourt pas mécaniquement à des notations de crédit émises par une agence de notation pour évaluer la qualité de crédit des actifs du Fonds.

La fourchette de sensibilité aux taux d'intérêt à l'intérieur de laquelle l'OPCVM est géré sera comprise entre 0 et 2,40.

La fourchette de sensibilité aux spreads de crédit sera comprise entre 0 et 8,5.

Le risque de change sera couvert de manière systématique ; seule une exposition résiduelle inférieure à 10% de l'actif net du Fonds pourra subsister.

L'investisseur a la faculté d'obtenir le remboursement de ses parts sur demande chaque jour de bourse ouvré à Paris jusqu'à 12 heures, à l'exception des jours fériés légaux en France et des jours de fermeture complète ou partielle (early close) des bourses du Royaume Uni.

Part C: Le Fonds capitalise le résultat net et les plus-values nettes réalisées.

Recommandation : ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 3 ans.

Profil de risque et de rendement

A risque plus faible, A risque plus élevé,

rendement potentiellement plus faible rendement potentiellement plus élevé

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

La catégorie de risque 4 reflète un potentiel de gain et/ou de perte modéré de la valeur du portefeuille.

La catégorie de risque est due à des investissements dans des CDS spéculatifs (high yield) principalement européens.

Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

La catégorie de risque associée à ce Fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

Le capital investi initialement n'est pas garanti.

Risque(s) important(s) pour le Fonds non pris en compte dans cet indicateur :

Risque de crédit : Le Fonds, investissant en obligations, titres du marché monétaire ou autres titres de créance, court le risque que l'émetteur fasse défaut. La probabilité d'un tel événement dépend de la qualité de l'émetteur. Le risque de défaut est habituellement plus élevé pour des titres à caractère spéculatif.

Risque de contrepartie : L'utilisation de dérivés de gré à gré expose le Fonds à un défaut partiel ou total de la contrepartie à honorer ses engagements. Ceci pourrait infliger une perte financière au Fonds.

Risque de liquidité : Un risque de liquidité existe lorsque des investissements spécifiques sont difficiles à vendre ou à acheter. Ceci pourrait réduire les rendements du Fonds en cas d'incapacité de conclure des transactions à des conditions favorables.

Risque lié à l'impact des techniques financières telles que les instruments dérivés : Le Fonds peut avoir recours à des instruments financiers à terme (dérivés) et ainsi porter l'exposition du Fonds au delà de l'actif net. Cette surexposition peut amplifier les mouvements intervenant à la hausse ou à la baisse et ainsi entraîner un risque plus élevé pour les investisseurs.

Les détails complets de la description des risques figurent au passage intitulé « Profil de risque » du prospectus.

Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	2%* Maximum
Frais de sortie	Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par la catégorie de parts sur une année

Frais courants	0.63%
----------------	-------

Frais prélevés par la catégorie de parts dans certaines circonstances

Commission de performance	Néant
---------------------------	-------

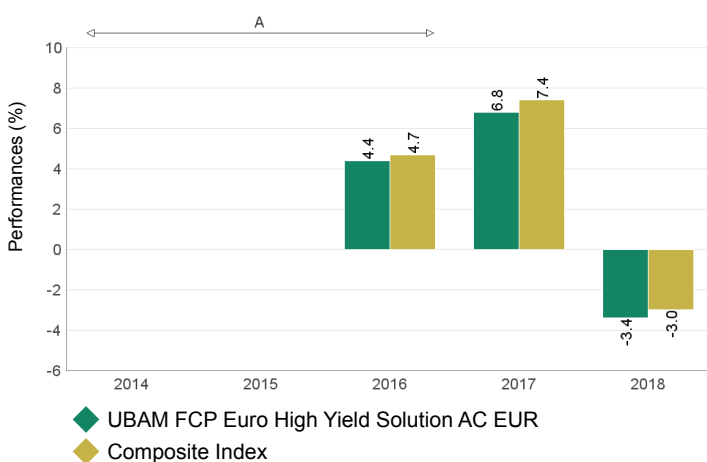
Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des taux maximum. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

Le chiffre des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos fin décembre 2018. Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre. Il exclut les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation et les frais d'entrée et de sortie, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre Fonds.

*Commission de souscription non acquise au fonds entièrement rétrocédée à des tiers.

Pour plus d'information sur les frais de la catégorie de parts, veuillez vous reporter au passage intitulé « Frais et commissions » du prospectus, disponible à l'adresse www.ubpamfrance.com.

Performances passées



Les performances affichées dans le diagramme ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les performances annualisées sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par le Fonds.

Date de création du Fonds : 26/06/2014

Date de création de la part : 09/09/2015

Devise de référence : EUR

A: Jusqu'au 29/09/2017 l'indicateur de référence (indicateur composite) était constitué de la somme des performances de l'indice iTraxx Crossover on-the-run 5 years unfunded fourni par JP Morgan et de l'indice 1-3 AAA-AA Euro Government Index fourni par BofA Merrill Lynch.

A compter du 29/09/2017, la performance du fonds pourra être comparée à un indicateur composite constitué de la somme des performances de l'indice iTraxx Crossover on-the-run 5 years unfunded fourni par JP Morgan et l'indice 0-3 AAA-AA Euro Government fourni par BofA Merrill Lynch.

Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank

Le dernier prospectus et les derniers documents d'informations périodiques réglementaires, ainsi que toutes autres informations pratiques sont disponibles en français gratuitement auprès de Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) S.A.S., 116, avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, France.

Le Fonds propose d'autres parts pour des catégories d'investisseurs définies dans son prospectus.

La valeur liquidative est disponible sur simple demande auprès de Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) S.A.S., 116, avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, France et sur son site internet : www.ubpamfrance.com.

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du Fonds peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller financier.

Les parts du Fonds ne doivent être ni offertes ni vendues ni transférées aux Etats-Unis (y compris dans ses territoires et possessions). Par ailleurs, elles ne sont pas accessibles à une US Person.

La responsabilité de Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) S.A.S. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

Les informations relatives à la politique de rémunération de Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) S.A.S., dont, entre autres, une description de la manière dont sont calculés les rémunérations et les avantages, des personnes responsables de leur attribution et, le cas échéant, de la composition du comité de rémunération, sont disponibles sur www.ubpamfrance.com. Un exemplaire papier peut être obtenu gratuitement sur demande au siège social du Fonds.

Le Fonds est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). UBP Asset Management (France) est le nom commercial de Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, une société de gestion agréée par la France sous le n°GP98041 et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 11/02/2019.