UNION BANCAIRE PRIVÉE

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 - EM Sustainable Sovereign Bond, un compartiment d'UBAM

Classe : IHD EUR (Distribution) LU1668155093

UBAM est une SICAV gérée par UBP Asset Management (Europe) S.A.

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds cherche à accroître le capital et à générer un revenu, principalement par le biais d'investissements dans des obligations dans des devises fortes comme, notamment, l'EUR ou l'USD, émises par des pouvoirs publics ou des entités quasi souveraines domiciliés dans des pays émergents ou frontières ou qui ont des liens économiques, directs ou indirects, avec un émetteur domicilié dans un pays émergent ou frontière ou lié au risque de pays émergent ou frontière.
L'exposition peut être obtenue directement ou par le biais de CDS (swaps de défaut de crédit) et/ou de CDX (swaps de défaut de crédit sur indices).

Le Fonds est géré activement et investit au moins les deux tiers de ses actifs nets dans des produits qui possèdent une note minimale de B- (S&P ou FITCH), B3 (Moody's) ou une note équivalente attribuée par une autre agence de notation et jusqu'à un tiers de ses actifs nets dans des produits possédant une note inférieure.

Le Fonds vise notamment à promouvoir des résultats sociaux, tels qu'un bilan en matière des droits de l'homme d'un émetteur souverain, les normes de travail, le système éducatif, le système de santé et les données démographiques.

La stratégie d'investissement repose sur l'évaluation du crédit, l'évaluation macroéconomique et l'analyse environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) afin de combiner une performance ajustée du risque financier conforme ou supérieure à celle du marché des obligations souveraines EM sur l'horizon d'investissement, avec des caractéristiques ESG supérieures à celles de l'indice JP Morgan EMBI Global Diversified (« l'Indice de référence »). Le processus d'investissement inclut une analyse ESG externe et un modèle exclusif de notation souveraine ESG, ce qui combine des données ESG historiques et un sentiment prospectif pour classer les pays en termes de qualité ESG relative.

Le processus d'investissement comprend une première phase de filtrage de l'univers d'investissement (consistant à sélectionner des émetteurs de bonne qualité ESG et à éviter les activités commerciales controversées ainsi que les sociétés qui ne respectent pas les normes internationales) et une deuxième phase de recherche ascendante liée aux critères ESG intégrant les considérations ESG dans l'analyse et la construction du portefeuille.

Le Fonds vise à surperformer l'Indice de référence. Cet Indice de référence est représentatif de l'univers d'investissement mais pas du profil de risque du Fonds. Les positions du portefeuille peuvent s'écarter sensiblement de la composition de l'Indice de référence en termes de pays, de secteurs, d'émetteurs et d'instruments, afin d'aligner le portefeuille sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds et/ou afin de profiter d'opportunités d'investissement spécifiques.

Le Fonds peut investir jusqu'à :
- 100 % de ses actifs nets dans des titres à haut rendement.
Cette exposition peut être portée à 120 % par le biais d'instruments dérivés.
- 100 % de ses actifs nets dans des pays émergents ou frontières (y compris la Chine via Bond Connect jusqu'à 20 %).
Cette exposition peut être portée à 120 % par le biais d'instruments dérivés.
- 20 % de ses actifs nets dans des obligations d'entreprise.
- 20 % de ses actifs nets dans des obligations contingentes convertibles (CoCo).
Globalement, les investissements réalisés dans les devises de pays émergents et frontières peuvent constituer jusqu'à 20 % des actifs du Fonds.

La valeur du Fonds est calculée et exprimée en Dollars américains.
Le risque de change par rapport à la devise de base USD est principalement couvert.

Les investisseurs du Fonds peuvent souscrire des parts et demander leur rachat chaque jour ouvrable au Luxembourg sauf les jours où le marché principal est fermé : États-Unis (US).
Les jours de fermeture sont disponibles sur ce lien :
https://www.ubp.com/en/our-offices/ubp-asset-management-europe-sa.
La période de détention recommandée est au moins de trois ans.

Tout revenu net dégagé par le Fonds est distribué (actions de distribution).

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

Cet indicateur représente la volatilité historique annuelle du Fonds sur une période de 5 ans.

La catégorie de risque 5 reflète un gain et/ou une perte potentiels élevés pour le portefeuille.

Ceci est dû à des investissements dans des titres à revenu fixe sur les Pays émergents.

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 est susceptible d'évoluer dans le temps.

La catégorie la plus basse 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 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 causer une perte financière pour le Fonds.

Risque de crédit : Le Fonds investit en obligations, trésorerie ou autres instruments du marché monétaire. Il s'expose de ce fait au risque de défaut de l'émetteur. La probabilité d'un tel évènement dépend de la solvabilité de l'émetteur. Le risque de défaut est habituellement plus élevé pour des titres à caractère spéculatif.

Risque de change : Le Fonds investit dans des marchés étrangers. Il pourrait être impacté par des variations des taux de change donnant lieu à une augmentation ou à une diminution de la valeur de votre

investissement.

Risque lié aux pays émergents : Le Fonds investit dans des pays étrangers en développement qui comportent un risque accru par rapport à un investissement dans des pays établis plus importants. Les investissements dans les Marchés émergents peuvent être sujets à de plus grandes fluctuations de valeur, et il se peut qu'ils soient également soumis à des problèmes de négociation. Un Fonds investissant dans les Marchés émergents plutôt que dans les pays plus développés pourrait souffrir de conditions défavorables lors de l'achat et de la vente d'investissements. Les pays émergents ont également une plus grande probabilité de subir une instabilité politique et de tels investissements peuvent ne pas jouir du même niveau de protection que dans des pays plus développés.

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 celui-ci de conclure des transactions au moment ou au prix souhaités.

Risque ESG et en matière de durabilité : cela peut avoir un impact négatif significatif sur la valeur d'un investissement et la performance du Fonds. L'évaluation des risques en matière de durabilité est complexe et nécessite des jugements subjectifs, qui peuvent être basés sur des données difficiles à obtenir et/ou incomplètes, estimées, obsolètes ou autrement très inexactes. Tout ou partie de ces données peut provenir/être issu de tiers.

Tous les risques sont détaillés dans le chapitre « Facteurs 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 actions. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	3.00%
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 le Fonds sur une année	
Frais courants	0.91%

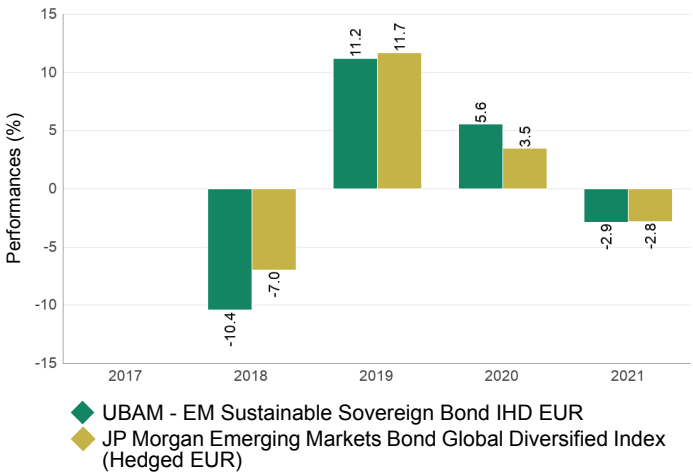
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

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 conseiller financier ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

Le pourcentage des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos au 31 décembre 2021. Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre. Il exclut les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des actions d'un autre Fonds.

Pour plus d'informations sur les frais du Fonds, veuillez vous reporter aux parties du prospectus, disponible à l'adresse www.ubp.com.

Performances passées



Les performances affichées dans le diagramme en bâtons 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 : 31/08/2017
Date de lancement de la classe d'action : 31/08/2017

Devise de la classe d'action : EUR

Informations pratiques

Dépositaire : BNP Paribas Securities S.A., succursale de Luxembourg, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg.

UBAM est une SICAV à compartiments multiples qui applique le principe de séparation des actifs et des passifs conformément à la loi.

Des exemplaires du prospectus et des derniers documents d'informations périodiques réglementaires, ainsi que toutes autres informations pratiques peuvent être obtenues gratuitement en anglais auprès d'UBP Asset Management (Europe) S.A., 287, 289 route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Le Fonds propose d'autres classes d'actions, comme défini plus en détail dans le prospectus. Les conversions en actions d'une autre catégorie au sein de ce Fonds ou en actions d'un autre Fonds sont possibles selon les modalités décrites dans le chapitre « Conversion d'actions » du prospectus.

La valeur liquidative est disponible sur demande auprès du siège social du Fonds ainsi que sur le site Internet www.ubp.com.

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

Le Fonds ne peut être engagé 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 UBP Asset Management (Europe) S.A., 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 https://www.ubp.com/fr/nos-bureaux/ubp-asset-management-europe-sa. Un exemplaire papier peut être obtenu gratuitement sur demande au siège social du Fonds.

UBP Asset Management (Europe) S.A. et UBAM sont domiciliées au Luxembourg et supervisées par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 11/11/2022.