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 - Hybrid Bond, un compartiment d'UBAM

**Classe : AC USD (Capitalisation) LU1861451513**

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 (jusqu'à 100 %) dans des titres hybrides mondiaux tels que :
- des obligations contingentes convertibles (« CoCo ») dotées de mécanismes spécifiques d'absorption des pertes, notamment une dépréciation permanente ou temporaire, ou encore une conversion en actions ;
- des titres hybrides comme des créances subordonnées financières et non financières.

Le Fonds est autorisé à investir sans limite dans des devises autres que sa devise de base (dollar US). Cependant, le risque de change est limité à 10 % de ses actifs nets.

Un minimum de 50 % des obligations sera investi dans des émetteurs réputés maintenir des caractéristiques durables avec une notation environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) minimale de BBB pour les émetteurs des marchés développés et BB pour les émetteurs des marchés émergents ou, si cette notation n'est pas disponible, une notation interne équivalente attribuée par le Gestionnaire d'investissement. La stratégie d'investissement ESG repose sur trois piliers : (i) l'exclusion sectorielle selon la politique d'investissement responsable de l'UBP ; (ii) l'intégration ESG pour sélectionner certains émetteurs par l'analyse des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance ; (iii) une préférence pour les obligations vertes, sociales et durables.

Le Fonds est activement géré et bien diversifié.
Le Fonds utilise l'indice ICE BofA Contingent Capital (« l'Indice de référence ») pour surveiller les risques. L'Indice de référence n'est pas représentatif de l'univers d'investissement et du profil de risque du Fonds.

Les positions du portefeuille s'écarteront sensiblement des valeurs composant l'Indice de référence, en termes de pays, de secteurs, d'émetteurs et d'instruments, et ce 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.
- 30 % de ses actifs nets dans des Marchés émergents (y compris la Chine via Bond Connect).
- 10 % de ses actifs nets dans des actions, y compris des instruments dérivés sur actions.

La notation minimale des CoCo sera B- (ou tout autre équivalent). Les CoCo seront émises par des banques dont la société mère d'une part, comptabilisera au moins 100 milliards USD au bilan et d'autre part, sera domiciliée dans des pays dont la notation sera au moins BB- (ou tout autre équivalent).

Les titres à haut rendement et les obligations à risque plus élevé sont émis par des entités dont l'activité est plus sensible au cycle économique, leur taux d'intérêt est par conséquent plus élevé que celui des obligations investment grade, et ce afin de compenser le risque plus élevé.

La valeur du Fonds est calculée et exprimée en Dollars américains.

Le montant minimal du placement initial est de 50 000 USD ou équivalent.

Les investisseurs du Fonds peuvent souscrire des parts et demander leur rachat chaque jour ouvrable au Luxembourg sauf les jours où les marchés principaux sont fermés : États-Unis (US), Royaume-Uni (UK), Eurex.
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.

Tous les revenus perçus par le Fonds sont réinvestis (action de capitalisation).

## 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 4 reflète un gain et/ou une perte potentiels moyens/modérés pour le portefeuille.

Ceci est dû à des investissements dans des titres à revenu fixe sur les marchés des obligations contingentes convertibles et à haut rendement.

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 :** Comme le Fonds utilise des dérivés de gré à gré, le Fonds est exposé 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 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 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.

**Risque de liquidité :** Le risque de liquidité survient lorsque des

investissements particuliers sont difficiles à acheter ou à vendre. Ceci pourrait réduire les rendements du Fonds en cas d'incapacité par ce dernier de conclure des transactions à des périodes opportunes ou des conditions tarifaires favorables.

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 | 1.19% |

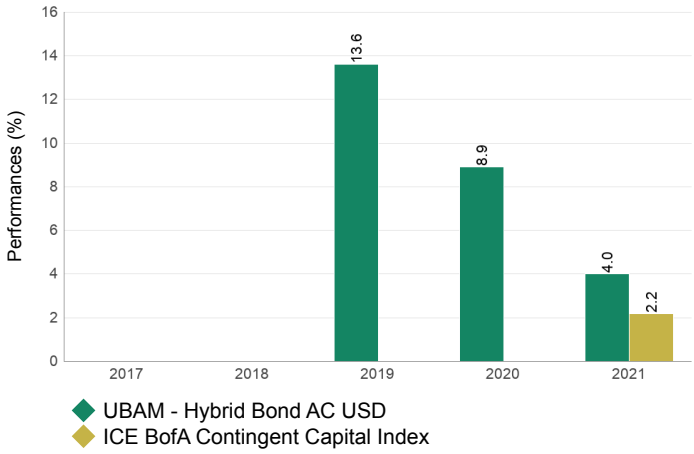
| **Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances** | |
|---|---|
| Commission de performance | Néant |

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 : 06/11/2018
Date de lancement de la classe d'action : 06/11/2018

Avant 2021, il n'y avait pas d'Indice de référence.

## Informations pratiques

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services Luxembourg, 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 28/03/2022.*