Document d’informations clés

UBP PG - Active Income (le "Fonds")
Classe : UPD USD - ISIN : LU1515369566

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

Nom du produit :	UBP PG - Active Income UPD USD
Nom de l'initiateur du produit :	UBP Asset Management (Europe) S.A.
ISIN:	LU1515369566
Site web :	www.ubp.com

Appelez le +352 228 0071 pour plus d’informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) au Luxembourg est l’autorité compétente de l’émetteur du produit et du Fonds.

Ce KID est précis comme à 1 janvier 2023.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE DE PRODUIT

Le Fonds est un compartiment de UBP PG, un Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) constitué en société d’investissement à capital variable (SICAV) en vertu des lois du Luxembourg.

DURÉE

Le Fonds est établi pour une durée illimitée. Toutefois, le Conseil d’administration du Fonds peut décider de fermer le Fonds dans certaines circonstances.

OBJECTIFS

UBP PG a été constituée sous la forme d’une « Société d’investissement à Capital Variable » (SICAV) et est considérée comme un organisme de placement collectif en vertu de la Partie II de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif, telle qu’elle peut être modifiée de temps à autre, et comme un fonds d’investissement alternatif (« FIA ») conformément à la loi luxembourgeoise du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d’investissement alternatifs, telle qu’elle peut être modifiée de temps à autre.

L’objectif d’investissement d’UBP PG - Active Income (le « Compartiment ») est d’offrir aux investisseurs un accès à des sources de revenus diversifiées sur les marchés publics de titres à revenu fixe et de titres de créance privés.
Ce Compartiment sera exposé principalement aux marchés des titres à revenu fixe sur les marchés publics et privés, en investissant principalement dans des fonds d’investissement (« OPC cibles ») gérés par l’Union Bancaire Privée, UBP S.A. ou Partners Group AG (les « Gestionnaires de co-investissement »).
Les stratégies des OPC cibles peuvent inclure des stratégies liquides et illiquides telles que (i) des fonds du marché monétaire et des fonds obligataires à court terme, (ii) des fonds de crédit mondiaux de premier ordre et/ou à rendement élevé, ainsi que des stratégies moins liquides telles que (iii) des fonds de dette privée.

Le compartiment est un FIA. En règle générale, il est destiné uniquement aux investisseurs professionnels. À titre d’exception, il peut être vendu à des investisseurs de détail au Luxembourg ayant des connaissances et une appétence au risque suffisantes. Dans certains autres pays (comme les Pays-Bas ou l’Allemagne), il peut être vendu à des investisseurs non professionnels (investisseurs de détail aux pays-Bas et investisseurs « semi-professionnels » en Allemagne) à condition (i) qu’ils aient suffisamment de connaissances et d’appétence pour le risque et (ii) que toutes les autres lois locales applicables soient respectées (par ex. : montant minimal de l’investissement).

UBP PG a été constituée pour une période indéfinie. Le Conseil d’administration a le pouvoir discrétionnaire de liquider le Compartiment si les actifs nets tombent en dessous d’un montant qu’il a déterminé ; ce montant constitue le montant minimum afin d’exploiter le fonds de manière économiquement efficace.

La devise de base du Fonds est USD.

Tout revenu dégagé par le Fonds est distribué (catégorie d’actions de distribution).

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le Fonds est réservé aux investisseurs professionnels ayant une connaissance moyenne des instruments financiers sous-jacents et une certaine expérience du secteur financier. Le Fonds est compatible avec les investisseurs qui peuvent subir des pertes en capital et qui n’ont pas besoin d’une garantie en capital. Le Fonds est compatible avec les clients qui souhaitent détenir leur investissement sur 3 ans.

AUTRES INFORMATIONS

Le dépositaire est BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch.

L’agent de registre et de transfert est Caceis Bank Luxembourg S.A..

De plus amples renseignements sur le Fonds (y compris le prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels, les dernières VAN) sont disponibles gratuitement sur www.ubp.com ou en faisant une demande écrite au siège social de l’émetteur du produit.

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

Indicateur de risque

1	2	**3**	4	5	6	7

Risque le plus faible **Risque le plus élevé**

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour 3 ans.

Le risque peut varier de manière significative si vous optez pour une sortie anticipée et vous pourriez obtenir un rendement moins élevé.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que le produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou de l'incapacité du Fonds à 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.

Cela évalue les pertes potentielles liées aux performances futures à un niveau moyen-faible. Il est peu probable que les mauvaises conditions du marché aient une incidence sur la capacité du Fonds à vous payer.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Veuillez vous reporter au prospectus pour plus de renseignements sur les risques particuliers et importants liés au Fonds qui ne sont pas inclus dans les indicateurs synthétiques de risque.

Ce Fonds n'offre aucune protection à l'égard de la performance future du marché. Ainsi, vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement. Si le Fonds n'est pas en mesure de vous payer ce qui vous est dû, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement.

Scénarios de performances

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 défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et un proxy approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : **Exemple d'investissement :**		**3 ans** **USD 10'000**			
		Si vous sortez après 1 an		**Si vous sortez après 3 ans**	
Scénarios					
Minimum	**Il n'y a pas de rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.**				
Scénario de tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	USD 4'730		USD 5'420	
	Rendement annuel moyen	-52.7%		-18.4%	
Scénario défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	USD 8'960		USD 9'320	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre juin 2021 et juin 2022.
	Rendement annuel moyen	-10.4%		-2.3%	
Scénario intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	USD 10'150		USD 11'060	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre février 2017 et février 2020.
	Rendement annuel moyen	1.5%		3.4%	
Scénario favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	USD 11'110		USD 12'190	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre septembre 2015 et septembre 2018.
	Rendement annuel moyen	11.1%		6.8%	

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

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

Il n'y a aucune garantie en place contre la défaillance du Fonds et vous pourriez perdre votre capital si cela se produit.

Les actifs du Fonds sont détenus avec BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch et sont séparés des actifs des autres compartiments du SICAV. Les actifs du Fonds ne peuvent être utilisés pour payer les dettes d'autres compartiments.

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 indiquent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée de détention du produit et de son rendement. 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 les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- USD 10'000 sont investis

Investissement de USD 10'000	**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 3 ans**
Coûts totaux	USD 486	USD 970
Incidence des coûts annuels (*)	4.9%	2.9%

(*) 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 6.3% avant déduction des coûts et de 3.4% après cette déduction.

Composition des coûts

One-off costs upon entry or exit		If you exit after 1 year
Entry costs	**Jusqu'à** 3.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'Investissement.	**Jusqu'à** USD 300
Exit costs	Il n'y a pas de coût de sortie pour ce produit.	USD 0
Ongoing costs taken each year		
Management fees and other administrative or operating costs	1.59% of the value of your investment per year. This is an estimate based on actual costs over the last year.	USD 159
Transaction costs	0.00% of the value of your investment per year. This is an estimate of the costs incurred when we buy and sell the underlying investments for the product. The actual amount will vary depending on how much we buy and sell.	USD 0
Incidental costs taken under specific conditions		
Performance fees	L'incidence des commissions liées aux résultats. Nous prélevons cette commission sur votre investissement si le produit surpasse son indice de référence.	USD 27

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

Période de détention recommandée (RHP) : 3 ans.

La RHP a été choisie pour fournir un rendement constant moins dépendant des fluctuations du marché.

La Valeur nette des actifs (VNA) est hebdomadaire, chaque jeudi. Les rachats sont possibles à chaque date de la VNA. Toutes les demandes de rachat doivent être reçues en bon ordre par l'agent d'enregistrement et de transfert avant 13 h 00 (heure du Luxembourg) un (1) jour ouvrable au Luxembourg, au Royaume-Uni ou aux États-Unis avant la date de la VNA. Le produit du rachat sera versé dans un délai de cinq (5) jours ouvrables au Luxembourg, au Royaume-Uni ou aux États-Unis après la date de la VNA.

Les jours de fermeture sont disponibles sur ce lien : https://www.ubp.com/en/our-offices/ubp-asset-management-europe-sa.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les plaintes peuvent être envoyées par écrit par e-mail (LuxUBPAMcompliance@ubp.com) ou à l'adresse suivante de l'émetteur du produit :
UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Luxembourg.

Autres informations pertinentes

De plus amples renseignements sur le Fonds (y compris le prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels, les dernières VAN) sont disponibles gratuitement sur www.ubp.com ou en faisant une demande écrite au siège social de l'émetteur du produit.

Les performances passées au cours des 6 dernières années et les derniers scénarios de performances sont disponibles sur le site Web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1515369566_BE_fr.pdf.