Document d'informations clés

UBAM - Global Aggregate Bond (le "Fonds")
Classe : AHC CHF - ISIN : LU0068133486

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 :	UBAM - Global Aggregate Bond AHC CHF
Nom de l'initiateur du produit :	UBP Asset Management (Europe) S.A.
ISIN:	LU0068133486
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 chargée du contrôle de la société de gestion et du Fonds.

Ce DIC est daté du 04/07/2023.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE DE PRODUIT

Le Fonds est un compartiment de UBAM, 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 sa liquidation pure et simple si ses actifs nets représentent moins de 10 millions d'euros (ou une valeur équivalente dans une autre devise) ou si l'environnement économique et/ou politique devait changer ou pour des raisons économiques et financières pour lesquelles le Conseil d'administration estime qu'il est dans l'intérêt général des actionnaires de liquider le Fonds.

OBJECTIFS

Le Fonds cherche à accroître le capital et à générer des revenus en investissant principalement dans des obligations de premier ordre libellées dans plusieurs devises telles que, sans s'y limiter, l'USD, l'EUR, le JPY, la GBP et le CHF émises par des entités souveraines et quasi-souveraines ou d'autres sociétés.

Le Fonds est activement géré.

Le Fonds est autorisé à investir dans des devises autres que sa devise de référence (USD) et l'exposition au risque de change peut différer jusqu'à 30 % de celle de son indice de référence, l'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Total Return Index (l'« Indice de référence »).

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 tel qu'évalué par MSCI ESG Research 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 ESG et financiers ; (iii) une préférence pour les obligations vertes, sociales et durables.

Le Fonds utilise l'Indice de référence pour atteindre son objectif de performance et assurer la couverture des catégories d'actions non libellées dans la devise de référence du Fonds. L'objectif d'investissement du Fonds n'est pas de répliquer cet Indice de référence ni de définir l'univers d'investissement du Fonds. Même si le profil de risque du Fonds sera similaire à celui de l'Indice de référence, les investissements du portefeuille devraient différer sensiblement des valeurs composant l'Indice de référence, selon les pays, les secteurs, les émetteurs et les instruments, afin de tirer parti des opportunités d'investissement spécifiques

Le Fonds investira en majorité dans des obligations de premier ordre et peut investir ses actifs nets jusqu'à :
- 40 % en rendement élevé
- 35 % dans des pays Émergents (y compris la Chine via Bond Connect)
- 20 % en Titres adossés à des actifs (ABS)
- 20 % en obligations convertibles contingentes (CoCos)
- 10 % en actions, y compris les instruments dérivés adossés à des actions.

La devise de base du Fonds est USD.

La période de détention recommandée est déterminée pour laisser suffisamment de temps à ce produit afin qu'il atteigne ses objectifs et fournisse un rendement constant et moins en proie aux fluctuations du marché. Toutefois, ce rendement n'est pas garanti.
Le rendement du produit est déterminé à l'aide de la valeur nette des actifs calculée par l'Agent administratif. Ce rendement dépend principalement des fluctuations de la valeur de marché des investissements sous-jacents.

Le risque de change entre les devises de l'Indice de référence et la devise de l'action est principalement couvert.

Tous les revenus perçus par le Fonds sont réinvestis (catégorie d'actions de capitalisation).

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le Fonds convient aux investisseurs de détail ayant une connaissance limitée des instruments financiers sous-jacents et n'ayant aucune expérience dans le secteur financier. Le Fonds convient également aux investisseurs qui peuvent subir des pertes en capital, qui n'ont pas besoin d'une garantie du capital et qui souhaitent conserver leur investissement sur 3 ans.

AUTRES INFORMATIONS

Dépositaire: BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch.

Agent administratif, de registre et de transfert : Caceis Bank Luxembourg S.A..

Séparation des actifs : Veuillez vous reporter à la section « Que se passe-t-il si le produit n'est pas en mesure d'effectuer les versements? ».

Négociation – Conversion d'actions : Veuillez vous reporter à la section « Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? ».

Investissement initial minimum : Néant.

Classification SFDR : Article 8.

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

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ce Fonds présente, au regard des attentes de l'Autorité des Marchés Financiers, une dénomination disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa gestion.

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 2 sur 7, qui est une classe de risque basse.

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

Soyez conscient du risque de change. Vous recevrez des paiements dans une monnaie autre que votre monnaie locale. Le rendement final obtenu 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 au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : Exemple d'investissement :		**3 ans CHF 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**	CHF 7'460	CHF 7'030	
	Rendement annuel moyen	-25.4%	-11.1%	
Scénario défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	CHF 7'990	CHF 7'030	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre juillet 2020 et décembre 2022.
	Rendement annuel moyen	-20.1%	-11.1%	
Scénario intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	CHF 9'740	CHF 9'960	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre novembre 2016 et novembre 2019.
	Rendement annuel moyen	-2.6%	-0.1%	
Scénario favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	CHF 10'420	CHF 11'070	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre juin 2013 et juin 2016.
	Rendement annuel moyen	4.2%	3.4%	

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

En cas d'insolvabilité du Dépositaire, le Fonds peut subir une perte financière.

En cas d'insolvabilité de l'initiateur du produit, les actifs du Fonds ne seront pas affectés.

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.

- CHF 10'000 sont investis.

Investissement de CHF 10'000	**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 3 ans**
Coûts totaux	CHF 407	CHF 642
Incidence des coûts annuels	4.1%	2.1%

(*) 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 2.0% avant déduction des coûts et de -0.1% après cette déduction.

Ces chiffres comprennent la commission de souscription maximale que le ou les intermédiaires impliqués dans le processus de souscription peuvent facturer (jusqu'à 3.00% de votre investissement). L'intermédiaire vous informera des coûts réels.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		**Si vous sortez après 1 an**
Coûts d'entrée	**Jusqu'à** 3.00% de votre investissement. (à payer à l'intermédiaire/aux intermédiaires, le cas échéant)	**Jusqu'à** CHF 300
Coûts de sortie	Il n'y a pas de coût de sortie pour ce produit.	CHF 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	0.98% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	CHF 98
Coûts de transaction	0.09% 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.	CHF 9
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions de performance	Il n'y a pas de commission de performance pour ce produit.	CHF 0

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 est déterminée pour laisser suffisamment de temps à ce produit afin qu'il atteigne ses objectifs et fournisse un rendement constant et moins en proie aux fluctuations du marché. Les investisseurs doivent être prêts à rester investis pendant au moins 3 ans, mais peuvent néanmoins demander le rachat de leur investissement à tout moment, ou conserver ce dernier pendant une période plus longue.

La valeur nette d'inventaire (VNi) est quotidienne sauf s'il ne s'agit pas d'un jour ouvrable bancaire complet au Luxembourg, aux États-Unis, au Royaume-Uni ou chez Eurex (chaque Jour ouvrable). La VNI est calculée le jour ouvrable bancaire complet suivant au Luxembourg (Jour de calcul). Les rachats sont possibles à chaque date de la VNI. Toutes les demandes de rachat doivent être reçues en bonne et due forme par l'Agent de Registre et de Transfert avant 13 h 00 (heure du Luxembourg) un (1) Jour ouvrable bancaire complet Luxembourg avant le Jour de calcul. Le produit du rachat sera versé dans un (1) Jour ouvrable suivant le Jour de calcul.

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

La conversion d'actions est autorisée gratuitement au sein du Fonds ou dans un autre compartiment.

Veuillez vous reporter au prospectus pour plus de détails.

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 valeurs nettes des actifs) sont disponibles gratuitement en langue anglaise sur www.ubp.com ou en faisant une demande écrite au siège social de l'initiateur du produit.

Les performances passées au cours des 10 dernières années et les derniers scénarios de performances sont disponibles sur le site Web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0068133486_FR_fr.pdf.