

Document d'informations clés

UBAM - European Convertible Bond (le "Fonds")

Classe : UD EUR - ISIN : LU0862306312



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 - European Convertible Bond UD EUR

Nom de l'initiateur du produit : UBP Asset Management (Europe) S.A.

ISIN: LU0862306312

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 19/02/2024.

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 convertibles ou équivalentes dont la notation est au moins B- (S&P ou Fitch) ou B3 (Moody's) ou est une notation interne équivalente déterminée par le Gestionnaire d'investissement, dont le sous-jacent et/ou l'émetteur est une société ayant son siège social dans un État membre de l'OCDE ou cotée sur un marché européen, dont au moins 2/3 des actifs nets sont investis dans des sociétés domiciliées ou qui exercent une activité économique importante dans des pays européens

Le Fonds est activement géré.

Le risque de change est limité à 10 % des actifs nets du Fonds.

Le Fonds promeut les caractéristiques environnementales (E) et sociales (S) tout en investissant dans des sociétés ayant de bonnes pratiques de gouvernance. Il vise à atteindre une note environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) moyenne supérieure à celle de l'Indice Refinitiv Europe Hedged Convertible Bond Index (EUR) (l'« Indice de référence ») et une empreinte carbone inférieure (telle que mesurée par l'intensité carbone moyenne pondérée).

La stratégie de durabilité repose sur 2 éléments principaux :

- Critères d'exclusion ESG (filtrage négatif) ;
- Approche d'inclusion ESG (filtrage positif).

Une analyse qualitative de la durabilité est réalisée sur chaque titre sélectionné et repose sur l'évaluation des risques liés au climat, la stratégie environnementale, le capital social et la gouvernance d'entreprise.

Les calculs de la note/notation ESG du Fonds ne sont effectués que sur les obligations du portefeuille.

L'analyse ESG couvre au moins 80 % des actifs nets du Fonds.

Le Fonds utilise l'Indice de référence pour atteindre son objectif de performance. L'Indice de référence est représentatif de l'univers d'investissement et du profil de risque du Fonds. Même si les titres détenus par le Fonds correspondent essentiellement à ceux de l'Indice de référence, le Gestionnaire d'investissement dispose toutefois d'une grande latitude pour s'écarter des composantes de l'Indice de référence en ce qui concerne les pays, les secteurs, les émetteurs et les instruments afin de tirer parti d'opportunités d'investissement spécifiques. L'Indice de référence n'est pas aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds.

Le Fonds peut investir jusqu'à :

- 100 % en Rendement élevé (y compris des obligations non convertibles ou assimilées jusqu'à 20 %)
- 10 % en actions (à l'exclusion des actions privilégiées).

Les actions détenues par le Fonds seront le résultat de conversions d'obligations uniquement et seront vendues dans un délai maximum de 6 mois.

Le Fonds n'investira pas dans des obligations convertibles contingentes (CoCos).

Les obligations à haut rendement sont émises par des entités dont les activités sont plus sensibles au cycle économique et qui versent des intérêts plus élevés. Le rendement de ces titres, de même que leur niveau de risque, est en conséquence plus élevé que celui des produits obligataires traditionnels.

La sensibilité du Fonds aux actions ne doit pas dépasser 70 %.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés, tels que des contrats à terme standardisés, swaps (y compris les Credit Default Swaps – CDS), options et contrats de change à terme afin de couvrir le portefeuille et/ou l'exposer aux risques liés aux actions, aux taux d'intérêt, au crédit, au change et à la volatilité.

La devise de base du Fonds est EUR.

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.

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

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 Branch.

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.

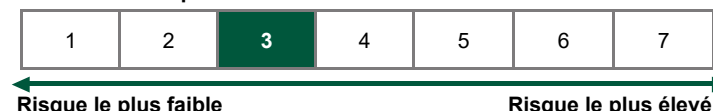
Classification SFDR : Article 8.

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



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.

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 influencer 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 EUR 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	EUR 6'750	EUR 6'910	
	Rendement annuel moyen	-32.5%	-11.6%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 7'820	EUR 8'300	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre août 2021 et décembre 2023.
	Rendement annuel moyen	-21.8%	-6.0%	
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 9'710	EUR 9'560	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre octobre 2016 et octobre 2019.
	Rendement annuel moyen	-2.9%	-1.5%	
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 11'330	EUR 11'290	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre décembre 2018 et décembre 2021.
	Rendement annuel moyen	13.3%	4.1%	

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.

- EUR 10'000 sont investis.

Investissement de EUR 10'000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	EUR 431	EUR 694
Incidence des coûts annuels	4.3%	2.3%

(*) 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 0.8% avant déduction des coûts et de -1.5% 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 EUR 300
Coûts de sortie	Il n'y a pas de coût de sortie pour ce produit.	EUR 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	1.01% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	EUR 101
Coûts de transaction	0.30% 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.	EUR 30
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions de performance	Il n'y a pas de commission de performance pour ce produit.	EUR 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 (chacun un Jour ouvrable). La VNI est calculée le Jour ouvrable suivant (Jour de calcul). Les rachats sont possibles à chaque date de la VNI. Toutes les demandes de rachat doivent être reçues en bon ordre par l'Agent d'Enregistrement et de Transfert avant 13 h 00 (heure de Luxembourg) à la date de la VNI. 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 9 dernières années et les derniers scénarios de performances sont disponibles sur le site Web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0862306312_FR_fr.pdf.