

Document d'informations clés

Global Obligations M (le "Fonds")

Classe: EUR - ISIN: FR0012817583



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 : Global Obligations M
Nom de l'initiateur du produit : Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS
ISIN: FR0012817583
Site web : www.ubpamfrance.com

Appelez le 01.75.77.80.80 pour plus d'informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS est agréée en France sous le n° GP98041 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés : 15/12/2023.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE

Le produit est un Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français constitué en France.

DURÉE

Le Fonds a été créé le 14 septembre 2015 pour une durée de 99 ans. Il ne peut être procédé au rachat des parts si l'actif devient inférieur à 300.000 euros ; lorsque l'actif demeure pendant trente jours inférieur à ce montant, la société de gestion prend les dispositions nécessaires afin de procéder à la liquidation du Fonds ou à l'une des opérations mentionnées dans le Règlement Général de l'AMF (mutation du Fonds).

OBJECTIFS

L'objectif de gestion du Fonds, dont la classification est « obligations et autres titres de créance internationaux », est de réaliser, sur la période de placement recommandée, une performance annuelle égale ou supérieure à ESTER + 2,085% net de frais. Le Fonds est en permanence exposé à des titres de taux libellés en toutes devises.

Compte tenu de l'univers d'investissement très large du fonds, de la stratégie d'investissement et donc de sa volatilité potentielle, l'ESTER + 2,085% qui est l'objectif de performance ne peut pas être considéré comme un indicateur de référence.

L'exposition au risque action n'excède pas 10% maximum de l'actif net. La politique de gestion du Fonds est basée sur une gestion discrétionnaire dynamique et flexible. Les zones d'intervention sont, en fonction des opportunités, les marchés européens et internationaux.

Le Fonds investit ses actifs principalement en :

- obligations libellées en toutes devises, quelle que soit leur notation ;
- instruments du marché monétaire libellés en toutes devises ;
- produits "fixed income" et dérivés de devises libellés en toutes devises tels que CDS, futures, swaps et options.

Le Fonds peut ainsi être investi directement jusqu'à 100% maximum de son actif net en produits de taux, avec les limites suivantes :

- 100% de son actif net en valeurs « Investment Grade » ;
- 100% de son actif net en valeurs non-investment grade ou spéculatives (dites « High Yield ») ;
- 30% de son actif net en obligations des pays émergents ;
- 30% de son actif net en obligations hybrides non financières ;
- 30% de son actif net en obligations hybrides financières et/ou obligations contingentes convertibles (dites « CoCos » ou « Additional Tier 1 »).

Le fonds pourra avoir une exposition totale de 100% de son actif net en valeurs non-investment grade ou spéculatives (dites « High Yield ») dont 30% maximum de son actif net via les indices CDS High Yield.

Des instruments dérivés peuvent être utilisés dans la limite de 400% du levier brut, calculé comme la somme des valeurs nominales des dérivés utilisés, dans un but d'arbitrage, de couverture et/ou d'exposition aux risques de taux, de crédit et/ou de change. Le Fonds pourra s'exposer au risque de change dans la limite de 30% maximum de l'actif net du Fonds.

La fourchette de sensibilité au taux d'intérêt globale du Fonds sera comprise entre -2 et 6.

L'équipe de gestion n'a pas recours exclusivement aux notations des agences de notation mais effectue sa propre analyse crédit.

Le Fonds s'adresse à tous souscripteurs et plus particulièrement à des investisseurs qui souhaitent optimiser leurs placements obligataires au travers d'un portefeuille d'obligations diversifié ayant pour objectif de réaliser, sur la période de placement recommandée, une performance annuelle égale ou supérieure à ESTER + 2,085% net de frais.

Le Fonds est classé article 6 au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement Disclosure »).

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.

Les parts du fonds ne sont pas enregistrées sous le « United States Securities Act of 1933 » et ne sont ni offertes ni vendues directement ou indirectement sur le territoire américain ou pour le compte d'un « US Person » tel que défini par la réglementation applicable.

AUTRES INFORMATIONS

Le dépositaire et centralisateur est Caceis Bank.

De plus amples renseignements sur le Fonds (y compris le prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels, les dernières VNi) sont disponibles gratuitement sur www.ubpamfrance.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 pendant 3 ans.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

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 et un proxy approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

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

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'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 7'720 -22.8%	EUR 7'910 -7.5%
Scénario défavorable¹	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 8'640 -13.6%	EUR 8'780 -4.3%
Scénario intermédiaire²	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 9'540 -4.6%	EUR 9'240 -2.6%
Scénario favorable³	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 9'880 -1.2%	EUR 9'900 -0.3%

¹Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre septembre 2019 et septembre 2022.

²Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre avril 2020 et avril 2023.

³Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre décembre 2018 et décembre 2021.

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

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

En cas de dissolution, la société de gestion assume les fonctions de liquidateur ; à défaut, le liquidateur est désigné en justice à la demande de toute personne intéressée. Ils sont investis à cet effet, des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs, payer les créanciers éventuels et répartir le solde disponible entre les porteurs de parts en numéraire ou en valeurs.

Les actifs du Fonds sont détenus avec Caceis Bank.

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, du temps pendant lequel vous détenez le 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 570	EUR 698
Incidence des coûts annuels (*)	5.7%	2.4%

(*) 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 -0.2% avant déduction des coûts et de -2.6% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Jusqu'à 5.00% de votre investissement. (à payer à l'intermédiaire/aux intermédiaires, le cas échéant)	Jusqu'à EUR 500
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 et d'exploitation	0.50% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	EUR 50
Coûts de transaction	0.20% 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 20
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	20% TTC maximum appliqués sur la performance au-delà de ESTER + 2.085% après frais de gestion fixes. Voir la section dans le supplément pertinent du prospectus intitulée "Frais et Commissions" pour plus de détails. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation du coût agrégé ci-dessus comprend la moyenne des 5 dernières années.	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 a été choisie pour fournir un rendement constant moins dépendant des fluctuations du marché.

La valeur nette d'inventaire (VNi) est calculée quotidiennement, chaque jour de valorisation (J) ouvré à Paris, à l'exception des jours fériés légaux et des jours de fermeture totale ou partielle de bourse (early close) en France, en Suisse ainsi que dans les principaux pays hôtes des investissements du Fonds (c'est-à-dire l'Angleterre et les Etats-Unis). L'investisseur a la faculté d'obtenir le remboursement de ses parts chaque jour d'établissement de la valeur liquidative, jusqu'à 14 heures 30. Le règlement des souscriptions et des rachats intervient en J+2 jours ouvrés (J étant la date d'établissement de la VNi).

La volatilité à court terme des marchés financiers est plus importante et sortir de l'investissement avant la période de détention recommandée expose à une possibilité de pertes ou de gains plus importants.

La Société de Gestion a choisi de mettre en place sur le Fonds la méthode anti-dilutive dite du « Swing Pricing avec seuil de déclenchement ». Ce dispositif vise à préserver les porteurs de part du Fonds des coûts de réaménagement de portefeuille occasionnés par les souscriptions et rachats pouvant intervenir au passif du Fonds, et de faire porter ces coûts aux entrants et/ou sortants. De plus amples informations sont disponibles dans le prospectus.

Un mécanisme de plafonnement des rachats (Gates) peut être mis en oeuvre par la Société de gestion lorsque les rachats atteignent un seuil de 5% de l'actif net. Pour plus d'informations sur ce mécanisme, veuillez-vous reporter à la rubrique « Modalités de souscription et de rachat » du prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les plaintes peuvent être envoyées par écrit par courriel (ubpamfrance@ubp.com) ou à l'adresse suivante de la société de gestion : Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, 116 avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, France.

La procédure est disponible via notre site Internet : <http://www.ubpamfrance.com>.

Autres informations pertinentes

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

Les performances passées au cours des 7 dernières années et les derniers scénarios de performances sont disponibles sur le site Web https://download.alphaomega.lu/perfscenarior_FR0012817583_FR_fr.pdf.