

# Document d'informations clés

UBAM - Absolute Return Fixed Income (le "Fonds")

Classe : AHD USD - ISIN : LU1315124146



## 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 - Absolute Return Fixed Income AHD USD

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

ISIN : LU1315124146

Site web : [www.ubp.com](http://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 21/08/2023.

## 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 votre capital et à générer des revenus en investissant principalement dans des obligations, des instruments du marché monétaire, des titres à revenu fixe et des dérivés de change du monde entier comme des Credit Default Swaps (CDS), des contrats à terme standardisés, des swaps et des options.

Le Fonds est activement géré et adopte une méthode axée sur le rendement absolu. Il cherche à obtenir une performance positive supérieure au taux d'intérêt en vigueur de la devise de référence de toute catégorie d'actions donnée.

Le Fonds est autorisé à investir sans limites dans des devises autres que sa devise de référence (EUR), mais le risque de change est limité à 30 % 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 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 SOFR Overnight Rate + 2% (l'« Indice de référence ») pour atteindre son objectif de performance. L'Indice de référence n'est pas représentatif du profil de risque du Fonds et la performance du Fonds est susceptible d'être sensiblement différente de celle de l'Indice de référence, car le Gestionnaire d'investissement dispose d'une grande latitude pour s'écarter des titres et des pondérations de l'Indice de référence.

Le Fonds peut investir jusqu'à :

- 80 % en rendement élevé
- 60 % dans des pays Émergents (y compris la Chine via Bond Connect)
- 20 % en Titres adossés à des actifs (ABS)
- 20 % en actions y compris les instruments dérivés adossés à des actions
- 20 % en 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 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.

Le risque de change par rapport à la devise de base du fonds est principalement couvert.

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 moyenne des instruments financiers sous-jacents et une certaine 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 ? ».

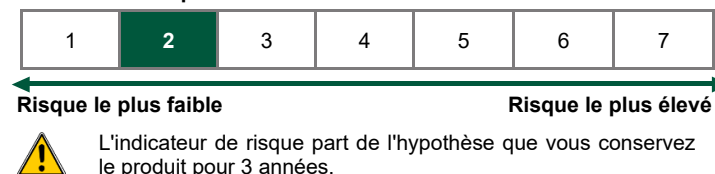
Investissement initial minimum : Néant.

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](http://www.ubp.com) ou en faisant une demande écrite au siège social de l'initiateur du produit.

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

### Indicateur de risque



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 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.

| Période de détention recommandée :<br>Exemple d'investissement : |                                                                                                                    | 3 années<br>USD 10'000       |                                  |                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                  |                                                                                                                    | Si vous sortez après<br>1 an | Si vous sortez après<br>3 années |                                                                                                                  |
| 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 8'300                    | USD 8'260                        |                                                                                                                  |
|                                                                  | Rendement annuel moyen                                                                                             | -17.0%                       | -6.2%                            |                                                                                                                  |
| Scénario défavorable                                             | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                             | USD 8'920                    | USD 9'130                        | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre septembre 2019 et septembre 2022. |
|                                                                  | Rendement annuel moyen                                                                                             | -10.8%                       | -3.0%                            |                                                                                                                  |
| Scénario intermédiaire                                           | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                             | USD 9'850                    | USD 10'170                       | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre novembre 2014 et novembre 2017.   |
|                                                                  | Rendement annuel moyen                                                                                             | -1.5%                        | 0.6%                             |                                                                                                                  |
| Scénario favorable                                               | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                             | USD 10'170                   | USD 10'520                       | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre février 2016 et février 2019.     |
|                                                                  | Rendement annuel moyen                                                                                             | 1.7%                         | 1.7%                             |                                                                                                                  |

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.

- USD 10'000 sont investis.

| Investissement de USD 10'000 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 années |
|------------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Coûts totaux                 | USD 446                   | USD 778                       |
| Incidence des coûts annuels  | 4.5%                      | 2.5%                          |

(\*) 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 3.1% avant déduction des coûts et de 0.6% 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.<br>(à payer à l'intermédiaire/aux intermédiaires, le cas échéant)                                                                                                                                                                                                                        | Jusqu'à USD 300           |
| Coûts de sortie                                                   | Il n'y a pas de coût de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                                                                                                 | USD 0                     |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation | 1.28% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.                                                                                                                                                                                                   | USD 128                   |
| Coûts de transaction                                              | 0.18% 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.                                                                   | USD 18                    |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                           |
| Commissions de performance                                        | 0.00% de la surperformance par rapport à SOFR Overnight Rate + 2%. Voir la section du prospectus intitulée « Commission de performance » pour plus de détails. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés mentionnée inclut la moyenne des 5 dernières années. | USD 0                     |

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

### Période de détention recommandée (RHP) : 3 années.

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](mailto:LuxUBPAMcompliance@ubp.com)) ou à l'adresse suivante de l'émetteur du produit : UBPA 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](http://www.ubp.com) ou en faisant une demande écrite au siège social de l'initiateur du produit.

Les performances passées au cours des 3 dernières années et les derniers scénarios de performances sont disponibles sur le site Web [https://download.alphaomega.lu/perfscenario\\_LU1315124146\\_BE\\_fr.pdf](https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1315124146_BE_fr.pdf).