

Document d'informations clés

UBAM - Multifunds Secular Trends (le "Fonds")

Classe : AD USD - ISIN : LU2001995021



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 - Multifunds Secular Trends AD USD

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

ISIN: LU2001995021

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 augmenter votre capital et à générer des revenus en investissant principalement dans des fonds OPCVM et non OPCVM réglementés dans le monde entier, dont des pays Émergents, sans restrictions sur le secteur industriel ou la capitalisation, dont l'objectif d'investissement est d'investir dans des actions ou équivalent et/ou dans des obligations et autres titres de créance.

Les fonds non-OPCVM auront une politique d'investissement et une exposition au risque similaires aux fonds OPCVM et seront soumis à une surveillance réglementaire équivalente à celle des OPCVM.

Le Fonds vise à investir dans une série de thèmes susceptibles d'influencer considérablement le paysage mondial et financier avec des effets à long terme et durables (tendances séculaires). Ces tendances peuvent être liées au changement climatique, à la démographie, aux modèles de consommation et à la technologie de rupture (technologie ou modèle commercial dont l'application influence considérablement le fonctionnement d'un marché ou d'un secteur)...

Le Fonds est activement géré.

Le Fonds est autorisé à investir dans des devises autres que sa devise de base (USD). Ces investissements peuvent être couverts ou non, à la discrétion du Gestionnaire d'investissement.

L'objectif principal de ce Fonds consiste à saisir de manière responsable des opportunités d'investissement en investissant ses actifs dans un portefeuille diversifié de fonds ayant une composante de durabilité.

Les fonds sont sélectionnés dans le cadre d'un processus d'évaluation à plusieurs niveaux, sur la base de critères positifs et négatifs (exclusion). La recherche durable repose sur l'analyse ESG exclusive du Gestionnaire d'investissement qui se concentre sur une compréhension approfondie de la responsabilité des fonds sélectionnés, mais également des sociétés de gestion d'actifs qui gèrent ces fonds. Les résultats sont confrontés aux notations ESG des tiers, puis l'intégration des considérations de durabilité est effectuée à trois niveaux :

- Niveau 1 : Critères d'exclusion (filtrage négatif)
- Niveau 2 : Approche d'inclusion (filtrage positif)
- Niveau 3 : Construction de portefeuille

Au moins 2/3 de l'exposition du Fonds aux fonds sous-jacents seront constitués de fonds classés comme produits visés à l'article 8 et 9 en vertu du règlement de l'UE sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR).

Le Fonds utilise l'Indice MSCI AC World Net Return Index (USD) (l'« Indice de référence ») pour atteindre son objectif de performance. L'Indice de référence est représentatif du profil de risque du Fonds et les positions du portefeuille devraient différer sensiblement des composantes de l'Indice de référence, en termes de pays, de secteurs, d'émetteurs et d'instruments, afin de profiter d'opportunités d'investissement spécifiques.

Le Fonds peut investir dans des obligations convertibles contingentes (« CoCo »), par le biais de fonds qui investissent à titre accessoire dans des CoCo.

À titre accessoire, le Fonds peut également investir dans des actifs liquides jusqu'à 20 % de ses actifs nets et des instruments dérivés à des fins de couverture.

La devise de base du Fonds est USD.

En tant que Fonds d'actions, ses positions peuvent évoluer au gré des fluctuations des marchés boursiers ou dégager des rendements inférieurs à ceux-ci. Les investisseurs doivent donc être conscients que la valeur de leur participation peut baisser et qu'ils peuvent ne pas recouvrer leur investissement initial.

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 5 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

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 5 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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

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 : Exemple d'investissement :		5 ans USD 10'000				
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 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	2'560	USD	2'540	
	Rendement annuel moyen		-74.4%		-24.0%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD	7'000	USD	8'150	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre août 2021 et décembre 2023.
	Rendement annuel moyen		-30.0%		-4.0%	
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD	10'740	USD	16'190	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre septembre 2014 et septembre 2019.
	Rendement annuel moyen		7.4%		10.1%	
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD	15'440	USD	24'170	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre avril 2016 et avril 2021.
	Rendement annuel moyen		54.4%		19.3%	

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 5 ans
Coûts totaux	USD 588	USD 2'803
Incidence des coûts annuels	5.9%	3.6%

(*) 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 13.7% avant déduction des coûts et de 10.1% 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 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	2.85% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	USD 285
Coûts de transaction	0.03% 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 3
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions de performance	Il n'y a pas de commission de performance pour ce produit.	USD 0

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

Période de détention recommandée (RHP) : 5 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 5 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 deux (2) Jours ouvrables après la date de la VNI (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 du Luxembourg) trois (3) Jours ouvrables avant le Jour de calcul. Le produit du rachat sera versé dans les deux (2) Jours ouvrables 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 2 dernières années et les derniers scénarios de performances sont disponibles sur le site Web https://download.alphaomega.lu/perfscenari_LU2001995021_FR_fr.pdf.