

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

UBAM - Absolute Return Fixed Income, un compartiment d'UBAM

Classe : AC EUR (Capitalisation) LU1315123684

UBAM est une SICAV gérée par UBP Asset Management (Europe) S.A.

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds cherche à accroître le capital et à générer un revenu, principalement par le biais d'investissements dans des obligations, des instruments du marché monétaire, des titres à revenu fixe et des dérivés de change du monde entier comme (entre autres) des Credit Default Swaps (« CDS »), des contrats à terme, des swaps et des options.

Le Fonds est autorisé à investir sans limite dans des devises autres que sa devise de base (EUR). Ces investissements seront couverts de manière à ce que l'exposition au risque de change soit limitée à 30 % des actifs nets du Fonds.

Un minimum de 50 % des obligations sera investi dans des émetteurs réputés maintenir des caractéristiques durables avec une notation ESG minimale de BBB pour les émetteurs des marchés développés et BB pour les émetteurs des marchés émergents 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 environnementaux, sociaux et de gouvernance ; (iii) une préférence pour les obligations vertes, sociales et durables.

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 classe d'actions donnée.

Une commission de performance (définie dans la section Performance passée) s'applique à certaines classes d'actions (l'« Indice de référence »). L'Indice de référence n'est pas représentatif du profil de risque du Fonds et les positions du portefeuille s'éloigneront sensiblement de l'Indice de référence.

Le Fonds peut investir jusqu'à :

- 80 % de ses actifs nets dans des titres à haut rendement ;
- 60 % de ses actifs nets dans les pays émergents (y compris la Chine via Bond Connect) ;
- 20 % de ses actifs nets dans des titres adossés à des actifs ;
- 20 % de ses actifs nets en actions, y compris des instruments dérivés sur actions ;
- 20 % de ses actifs nets dans des obligations contingentes convertibles (CoCo) ;

Les obligations à haut rendement sont émises par des entités dont l'activité est plus sensible au cycle économique, leur taux d'intérêt est par conséquent plus élevé que celui des obligations investment grade, et ce afin de compenser le risque plus élevé.

La valeur du Fonds est calculée et exprimée en Euros.

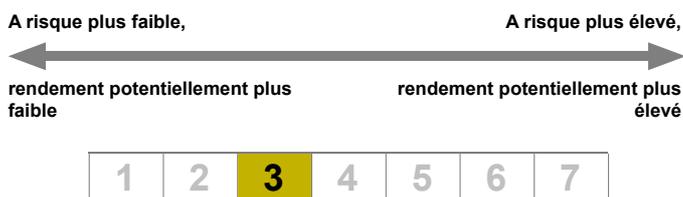
Les investisseurs du Fonds peuvent souscrire des parts et demander leur rachat chaque jour ouvrable au Luxembourg sauf les jours où les marchés principaux sont fermés : États-Unis (US), Royaume-Uni (UK), Eurex.

Les jours de fermeture sont disponibles sur ce lien :

<https://www.ubp.com/en/our-offices/ubp-asset-management-europe-sa>.
La période de détention recommandée est au moins de trois ans.

Tous les revenus perçus par le Fonds sont réinvestis (action de capitalisation).

Profil de risque et de rendement



Cet indicateur représente la volatilité historique annuelle du Fonds sur une période de 5 ans.

La catégorie de risque 3 reflète un gain et/ou une perte potentiels limités pour le portefeuille.

Le Fonds relève de cette catégorie du fait de ses investissements dans des titres à revenu fixe sur le marché mondial.

Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

La catégorie de risque associée à ce Fonds n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.

La catégorie la plus basse ne signifie pas « sans risque ».

Le capital investi initialement n'est pas garanti.

Risque(s) important(s) pour le Fonds non pris en compte dans cet indicateur :

Risque de contrepartie : Comme le Fonds utilise des dérivés de gré à gré, le Fonds est exposé à un défaut partiel ou total de la contrepartie à honorer ses engagements. Ceci pourrait causer une perte financière pour le Fonds.

Risque de crédit : Le Fonds investit en obligations, trésorerie ou autres instruments du marché monétaire. Il s'expose de ce fait au risque de défaut de l'émetteur. La probabilité d'un tel événement dépend de la solvabilité de l'émetteur. Le risque de défaut est habituellement plus élevé pour des titres à caractère spéculatif.

Risque de change : Le Fonds investit dans des marchés étrangers. Il pourrait être impacté par des variations des cours de change donnant lieu à une augmentation ou à une diminution de la valeur des investissements.

Risque lié aux pays émergents : Le Fonds investit dans des pays étrangers en développement qui comportent un risque accru par rapport à un investissement dans des pays établis plus importants. Les investissements dans les Marchés émergents peuvent être sujets à de plus grandes fluctuations de valeur, et il se peut qu'ils soient également soumis à des problèmes de négociation. Un Fonds investissant dans les Marchés émergents plutôt que dans les pays plus développés pourrait souffrir de conditions défavorables lors de l'achat et de la vente d'investissements. Les pays émergents ont également une plus grande probabilité de subir une instabilité politique et de tels investissements peuvent ne pas jouir du même niveau de protection que dans des pays plus développés.

Risque ESG et en matière de durabilité : cela peut avoir un impact négatif significatif sur la valeur d'un investissement et la performance du Fonds. L'évaluation des risques en matière de durabilité est complexe et nécessite des jugements subjectifs, qui peuvent être basés sur des données difficiles à obtenir et/ou incomplètes, estimées, obsolètes ou autrement très inexactes. Tout ou partie de ces données peut provenir/être issu de tiers.

Risque de liquidité : Le risque de liquidité survient lorsque des investissements particuliers sont difficiles à acheter ou à vendre. Ceci pourrait réduire les rendements du Fonds en cas d'incapacité par ce

dernier de conclure des transactions à des périodes opportunes ou des conditions tarifaires favorables.

Tous les risques sont détaillés dans le chapitre « Facteurs de risque » du prospectus.

Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des actions. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

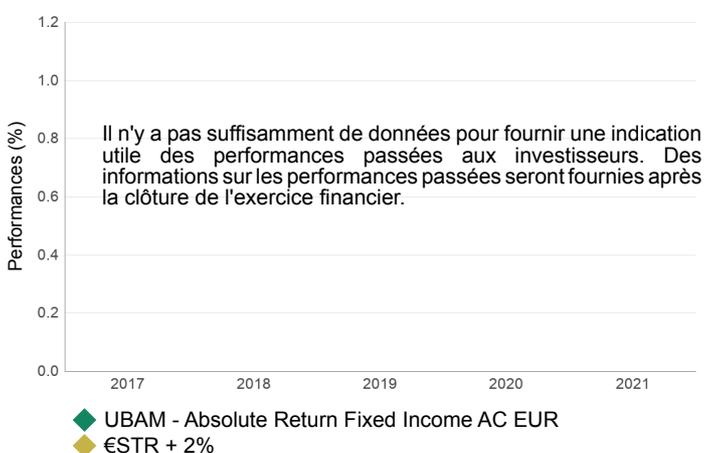
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	3.00%
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	1.54%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des taux maximum. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs. L'investisseur peut obtenir de son conseiller financier ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

Les frais courants indiqués sont une estimation basée sur le montant total de frais prévu. Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre. Il exclut les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des actions d'un autre Fonds.

Pour plus d'informations sur les frais du Fonds, veuillez vous reporter aux parties du prospectus, disponible à l'adresse www.ubp.com.

Performances passées



Date de création du Fonds : 30/10/2014
Date de lancement de la classe d'action : 13/06/2022
Devise de la classe d'action : EUR

Informations pratiques

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services Luxembourg, succursale de Luxembourg, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg.

UBAM est une SICAV à compartiments multiples qui applique le principe de séparation des actifs et des passifs conformément à la loi.

Des exemplaires du prospectus et des derniers documents d'informations périodiques réglementaires, ainsi que toutes autres informations pratiques peuvent être obtenues gratuitement en anglais auprès d'UBP Asset Management (Europe) S.A., 287, 289 route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Le Fonds propose d'autres classes d'actions, comme défini plus en détail dans le prospectus. Les conversions en actions d'une autre catégorie au sein de ce Fonds ou en actions d'un autre Fonds sont possibles selon les modalités décrites dans le chapitre « Conversion d'actions » du prospectus. La valeur liquidative est disponible sur demande auprès du siège social du Fonds ainsi que sur le site Internet www.ubp.com.

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention d'actions du Fonds peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller financier.

Le Fonds ne peut être engagé que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

Les informations relatives à la politique de rémunération de UBP Asset Management (Europe) S.A., dont, entre autres, une description de la manière dont sont calculés les rémunérations et les avantages, des personnes responsables de leur attribution et, le cas échéant, de la composition du comité de rémunération, sont disponibles sur <https://www.ubp.com/fr/nos-bureaux/ubp-asset-management-europe-sa>. Un exemplaire papier peut être obtenu gratuitement sur demande au siège social du Fonds.

UBP Asset Management (Europe) S.A. et UBAM sont domiciliées au Luxembourg et supervisées par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 23/09/2022.