

Document d'informations clés

U ASSET ALLOCATION - Enhancement USD (le "Fonds")

Classe : AD USD - ISIN : LU2262121598



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 : U ASSET ALLOCATION - Enhancement USD AD USD

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

ISIN: LU2262121598

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 l'autorité compétente de l'émetteur du produit et du Fonds.

Ce KID est à jour au 01/01/2023.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE DE PRODUIT

Le Fonds est un compartiment de U ASSET ALLOCATION, 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 générer une appréciation modérée du capital sur l'horizon d'investissement en investissant directement ou indirectement par le biais de fonds.

Il est géré activement, sans aucune restriction quant au pays de l'émetteur, y compris les pays émergents.

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. Toutefois, l'exposition à la devise de base du portefeuille sera comprise entre 40 % et 110 %. La performance du Fonds peut donc être affectée par les fluctuations de ces devises par rapport à la devise de base.

Le Fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence.

Sans aucune restriction quant au pays de l'émetteur, y compris les marchés émergents, le Fonds peut investir jusqu'à :

- 100 % en instruments à revenu fixe dont jusqu'à 10 % en obligations convertibles contingentes (CoCos) et 10 % de ses actifs nets* dans des titres adossés à des actifs (ABS), des titres adossés à des créances hypothécaires (MBS), des obligations catastrophe (obligations CAT)
 - 50 % en instruments du marché monétaire
 - 45 % en actions
 - 25 % en investissements alternatifs
 - 20 % en obligations convertibles
- * indirectement, par le biais de fonds uniquement

Le maximum de 50 % en instruments du marché monétaire ne sera atteint que dans des situations de marché exceptionnelles et pour une durée limitée.

Les investissements directs ou indirects dans des instruments à revenu fixe ou des émetteurs dont la notation est inférieure à BBB- (S&P ou Fitch) ou Baa3 (Moody's) ou sans notation sont autorisés jusqu'à 20 % des actifs nets du Fonds.

Les instruments financiers dérivés, y compris, sans s'y limiter, les Credit Default Swaps (CDS), les options et les contrats à terme financiers standardisés peuvent être utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille et/ou de couverture.

En outre, le Fonds peut investir dans des produits structurés qui seront classés en fonction de la nature de leurs sous-jacents pour le calcul des limites susmentionnées.

La devise de base du Fonds est USD.

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 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.

AUTRES INFORMATIONS

Le dépositaire est BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch.

L'agent de registre et de transfert est Caceis Bank, Succursale de Luxembourg.

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.ubp.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 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.

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 : | 3 ans USD 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 Rendement annuel moyen | USD 7'190 -28.1% |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | USD 8'910 -10.9% |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | USD 10'280 2.8% |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | USD 11'060 10.6% |

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 avec BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch et sont séparés des actifs des autres compartiments du SICAV. Les actifs du Fonds ne peuvent être utilisés pour payer les dettes d'autres compartiments.

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 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux | USD 235 | USD 760 |
| Incidence des coûts annuels (*) | 2.4% | 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 5.0% 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 | Il n'y a pas de coût d'entrée pour ce produit. | USD 0 |
| 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 | 2.20% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | USD 220 |
| Coûts de transaction | 0.15% 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 15 |
| 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) : 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 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 bonne et due forme par l'agent de registre et de transfert avant 13 h 00 (heure de Luxembourg) deux (2) 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>.

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'Arion, 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 dernières VNI) sont disponibles gratuitement sur www.ubp.com ou en faisant une demande écrite au siège social de l'émetteur du produit.

Les performances passées au cours de la dernière année et les derniers scénarios de performances sont disponibles sur le site Web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU2262121598_CH_fr.pdf.