

Document d'informations clés

UBAM - Dynamic US Dollar Bond (le "Fonds")

Classe : IC EUR - ISIN : LU1209509329



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 - Dynamic US Dollar Bond IC EUR

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

ISIN: LU1209509329

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 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 le capital et à générer des revenus en investissant principalement dans des obligations de premier ordre dont la notation est au moins BBB- (S&P ou Fitch) ou Baa3 (Moody's). Le Fonds peut investir dans des instruments dérivés de taux d'intérêt et de crédit.

Le Fonds est activement géré et investit principalement dans des titres libellés en USD.

Le Fonds peut investir jusqu'à 15 % de ses actifs nets dans des produits/émetteurs non notés.

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 environnementaux, sociaux et de gouvernance ; (iii) une préférence pour les obligations vertes, sociales et durables.

Le Fonds utilise le SOFR Overnight Rate (l'« Indice de référence ») à des fins de comparaison des performances. 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 de la pondération de l'Indice de référence.

Le Fonds peut investir jusqu'à :

- 20 % en rendement élevé
- 10 % dans des pays émergents.

L'échéance moyenne du portefeuille obligataire hors liquidités devrait être comprise entre 1 et 2,5 ans, mais ne dépassera jamais 3 ans. En tant que tel, ce Fonds ne peut pas être considéré comme un fonds du marché monétaire. Les investissements du Fonds devraient comporter en moyenne un risque supérieur à celui d'un investissement typique du marché monétaire, notamment en matière de risque de crédit (profil d'échéance, profil de notation, durée moyenne des spreads) et en raison de l'utilisation d'instruments dérivés mentionnée précédemment.

La devise de base du Fonds est USD.

Tous les revenus perçus par le Fonds sont réinvestis (catégorie d'actions de capitalisation).

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 à la recherche d'une croissance de leur capital et qui souhaitent détenir leur investissement sur 1 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 suppose que vous conservez le produit pendant 1 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 au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| | | | | |
|------------------------------------|--|---------------------------|--------|--|
| Période de détention recommandée : | | 1 ans | | |
| Exemple d'investissement : | | EUR 10'000 | | |
| | | Si vous sortez après 1 an | | |
| 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 | EUR | 7'250 | |
| | Rendement annuel moyen | | -27.5% | |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | EUR | 8'540 | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre mars 2017 et mars 2018. |
| | Rendement annuel moyen | | -14.6% | |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | EUR | 9'900 | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre juillet 2015 et juillet 2016. |
| | Rendement annuel moyen | | -1.0% | |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | EUR | 12'500 | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre mars 2014 et mars 2015. |
| | Rendement annuel moyen | | 25.0% | |

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.

- EUR 10'000 sont investis

| | |
|---------------------------------|---------------------------|
| Investissement de EUR 10'000 | Si vous sortez après 1 an |
| Coûts totaux | EUR 365 |
| Incidence des coûts annuels (*) | 3.7% |

(*) 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 2.7% avant déduction des coûts et de -1.0% 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 3.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. | Jusqu'à EUR 300 |
| 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 ou d'exploitation | 0.39% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | EUR 39 |
| 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. | EUR 18 |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques | | |
| Commissions de performance | Il n'y a pas de commission de performance pour ce produit. | EUR 0 |

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

Période de détention recommandée (RHP) : 1 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 ou aux États-Unis (chacun un 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>.

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 : 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 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 des 7 dernières années et les derniers scénarios de performances sont disponibles sur le site Web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1209509329_CH_fr.pdf.

Le représentant et service de paiement en Suisse est Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, CH-1211 Genève 1. Le prospectus, les documents intitulés « informations clés pour l'investisseur », les statuts et les rapports annuel et semestriel du Fonds en français sont disponibles gratuitement auprès du représentant en Suisse.