Document d'informations clés

UBAM - Positive Impact Emerging Equity (le "Fonds")
Classe : AC EUR - ISIN : LU2051758659

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 - Positive Impact Emerging Equity AC EUR
Nom de l'initiateur du produit :	UBP Asset Management (Europe) S.A.
ISIN:	LU2051758659
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 augmenter votre capital et à générer essentiellement des revenus en investissant principalement dans des actions des pays Émergents ou équivalentes (y compris les Actions A de la Chine par le biais de Shanghai Hong Kong Stock Connect, jusqu'à 25 %).

Le Fonds est activement géré et relativement concentré (il contient en général moins de 50 valeurs) avec une faible rotation et sans restriction sur le pourcentage investi dans des actions de sociétés de petites et moyennes capitalisations.
100 % des entreprises investies sont des contributeurs positifs à un ou plusieurs des objectifs environnementaux ou sociaux.

Le Fonds répond aux Objectifs de développement durable des Nations Unies à travers 6 thèmes : 3 thèmes environnementaux (écosystèmes sains, stabilité climatique, communautés durables) et 3 sociétaux (besoins fondamentaux, santé et bien-être, économies inclusives et équitables).
Le principal objectif de développement durable est d'investir dans des entreprises dont les produits, les services et/ou processus contribuent à la résolution des problèmes environnementaux et/ou sociaux définis par l'ONU, notamment, mais sans s'y limiter, l'atténuation du changement climatique, la promotion de solutions d'économie circulaire, des soins de santé et une éducation abordables ainsi que la protection et la restauration de la biodiversité.
La construction de l'univers est axée sur l'inclusion positive plutôt que sur l'exclusion. En d'autres termes, grâce aux 6 objectifs thématiques, le Gestionnaire d'investissement construit un univers en adhérant au système de l'intensité d'impact (IMAP) et à des références environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) positives.
Le Gestionnaire d'investissement effectue un filtrage négatif, sur la base de la liste d'exclusion et du profil ESG permettant de filtrer l'univers d'investissement. L'impact et les références ESG sont entièrement intégrées dans la prise de décision concernant l'achat, la vente et la taille des positions des participations sous-jacentes. Le score IMAP combiné à l'analyse ESG et financière déterminera la taille des positions dans le portefeuille.
Le processus d'investissement repose sur la collaboration entre le Gestionnaire d'investissement (Union Bancaire Privée, UBP SA) et le Cambridge Institute for Sustainability Leadership (« CISL »). Le CISL n'intervient pas dans la sélection d'actions de ce Fonds. L'analyse ESG couvre au moins 90 % du portefeuille du Fonds.

Une commission de performance fixée par rapport à l'Indice MSCI Emerging Markets USD Index (l'« Indice de référence ») est appliquée à certaines catégories d'actions. L'Indice de référence est représentatif de l'univers d'investissement et du profil de risque du Fonds. Le Gestionnaire d'investissement bénéficie d'une latitude considérable pour s'écarter des composants de l'Indice de référence en ce qui concerne les pays, les secteurs, les émetteurs et les instruments, compte tenu du fait que l'Indice de référence constitue une norme de référence utilisée pour encadrer l'univers du Fonds, mais sans être aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds.

La devise de base du Fonds est USD.

En tant que fonds d'action, 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.

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

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 5 ans.

AUTRES INFORMATIONS

Le dépositaire est la Bank of New York Mellon SA/NV, Succursale de Dublin.

L'agent de registre et de transfert est BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company.

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 ou de la société de gestion.

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.

Cela évalue les pertes potentielles liées aux performances futures à un niveau moyen. De mauvaises conditions du marché pourraient avoir une incidence sur la capacité du Fonds à vous payer.

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 influer 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** **EUR 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**	EUR	2'540	EUR	2'600
	Rendement annuel moyen		-74.6%		-23.6%
Scénario défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	EUR	7'450	EUR	8'080
	Rendement annuel moyen		-25.5%		-4.2%
Scénario intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	EUR	10'180	EUR	11'960
	Rendement annuel moyen		1.8%		3.6%
Scénario favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	EUR	16'130	EUR	18'150
	Rendement annuel moyen		61.3%		12.7%

Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre mars 2015 et mars 2020.	
Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre juin 2013 et juin 2018.	
Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre janvier 2016 et janvier 2021.	

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**	**Si vous sortez après 5 ans**
Coûts totaux	EUR 585	EUR 2'161
Incidence des coûts annuels (*)	5.9%	3.5%

(*) 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 7.1% avant déduction des coûts et de 3.6% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		**Si vous sortez après 1 an**
Coûts d'entrée	**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	2.40% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	EUR 240
Coûts de transaction	0.45% 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 45
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) : 5 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 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 bon ordre par l'agent d'enregistrement et de transfert avant 13 h 00 (heure du Luxembourg) deux (2) jours ouvrables bancaires complets 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 :
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 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 2 dernières années et les derniers scénarios de performances sont disponibles sur le site Web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU2051758659_FR_fr.pdf.