DOCUMENT MARKETING

UNION BANCAIRE PRIVÉE

UBAM - MULTIFUNDS ALLOCATION RESPONSIBLE INCOME

Classe AHD GBP (action de distribution)

Factsheet | février 2024

CARACTÉRISTIQUES

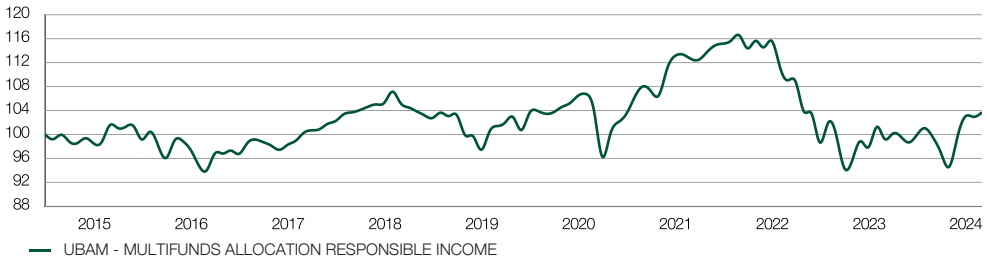
Forme juridique	Sicav luxembourgeoise (UCITS, Partie I - loi du 17 décembre 2010)
Domicile du fonds	LUXEMBOURG
Classification SFDR	Art. 8
Devise	GBP
VNI	109,39
Taille du fonds	USD 41,01 mio
Historique depuis	10 juillet 2014
Investissement minimal	-
Souscription	Daily
Rachat	Daily
Commission de gestion	1,00 %
Nombre de lignes en portefeuille	18
Dernier dividende/date	21.04.2023
ISIN	LU1044365796
Telekurs	23819873
Bloomberg ticker	UMTAHDG LX

RISQUES SPÉCIFIQUES

Risque de contrepartie, risque de change, risque relatif aux marchés émergents, risque en matière d'ESG et de durabilité, risque de liquidité

De plus amples informations sur les risques potentiels du fonds concerné sont disponibles dans le prospectus, ou dans le DICI/KIID (Document d'information clé pour l'investisseur) ou la Feuille d'information de base (FIB/KID), accessibles sur le site www.ubp.com. Tout capital investi peut être risqué, et les investisseurs peuvent ne pas récupérer tout ou partie de leur capital initial.

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE GBP (NET DE FRAIS)



Performance sur 10 ans ou depuis le lancement. Source des données: UBP. Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact positif ou négatif sur la performance. La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs. Les investissements peuvent voir leur valeur baisser ou croître.

PERFORMANCE HISTORIQUE GBP (NET DE FRAIS)

	Février 2024	YTD	2023	2022	2021	2020	2019
UBAM - MULTIFUNDS ALLOCATION	0,64 %	0,58 %	5,22 %	-15,32 %	2,19 %	6,25 %	9,26 %
	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis lancement
UBAM - MULTIFUNDS ALLOCATION	4,23 %	4,15 %	4,89 %	-6,45 %	5,07 %		8,63 %

Depuis le lancement. Source des données: UBP. Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact positif ou négatif sur la performance. La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs. Les investissements peuvent voir leur valeur baisser ou croître. Indiquées dans la devise de la catégorie de parts, les performances passées intègrent les dividendes réinvestis, et elles sont exprimées brutes des frais courants. Le calcul ne tient pas compte des frais de vente et autres coûts, des prélèvements d'impôts et des coûts applicables que l'investisseur doit acquitter. Ainsi, sur un montant investi d'EUR 100 avec des frais d'entrée de 1%, l'investissement effectif s'élèverait à EUR 99. Par ailleurs, d'autres coûts peuvent être imputés à l'investisseur (p. ex. prime d'émission ou droits de garde prélevés par l'intermédiaire financier).

PRÉSENTATION DU FONDS

Le Fonds cherche à accroître le capital et à générer un revenu, principalement par le biais d'investissements dans des OPCVM réglementés et des fonds non OPCVM qui ont pour objectif d'investir dans des obligations et autres titres de créance entre 50 et 90 %, et en actions et autres valeurs mobilières similaires, entre 10 et 50 %. Les fonds non OPCVM seront soumis à une supervision réglementaire équivalente à celle des OPCVM.

Le Fonds est activement géré et bien diversifié. Il est principalement composé de titres libellés en USD, mais des positions dans d'autres devises ne sont pas impossibles. Ces investissements sont couverts ou non par le Gérant, à la discrétion de ce dernier.

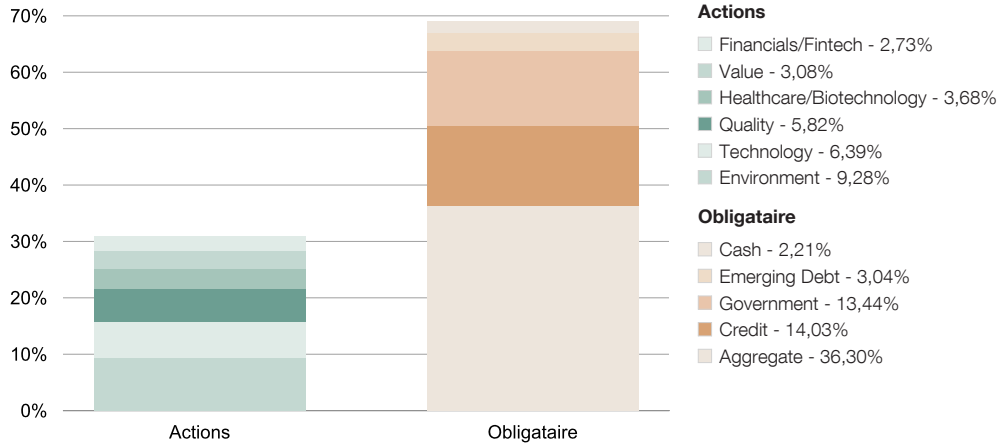
L'objectif principal de ce Fonds consiste à saisir de manière responsable des opportunités d'investissement en investissant ses actifs dans un portefeuille diversifié de fonds ayant une composante de durabilité.

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. Ensuite, l'intégration des considérations de durabilité se fait à trois niveaux :

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

ALLOCATION OBLIGATIONS/ACTIONS



UBAM - MULTIFUNDS ALLOCATION RESPONSIBLE INCOME

PRINCIPALES POSITIONS ACTIONS

Titre	Poids
UBS FACTOR MSCI USA QLTY ESG UCITS	5,8%
NORDEA GLOBAL CLIMATE & ENVIR. BI	3,8%
ISHARES MSCI WLD HLTH CARE SCTR ES	3,7%
INVESCO NASDAQ ESG UCITS ETF ACC	3,4%
SPARINVEST ETHICAL GLOBAL VALUE I	3,1%
Complet	**19,8%**

PRINCIPALES POS. OBLIGATAIRES

Titre	Poids
AMUNDI FDS BD GLOBAL AGGREGATE	9,8%
JPM GBL BD OPP. SUSTAINABLE C	9,6%
PIMCO ESG INCOME I	9,5%
BGF ESG FIXED INC. GLOBAL OPP. I2	7,5%
ROBECOSAM SDG CREDIT INCOME I	7,3%
Complet	**43,6%**

ADMINISTRATION

Société de gestion
UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg

Distributeur général, représentant suisse et agent payeur en Suisse
Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, CH-1211 Genève 1

Agent payeur, administratif, enregistreur et de transfert
CACEIS Bank Luxembourg Branch, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

Banque dépositaire
BNP Paribas S.A. Luxembourg Branch
60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Auditeur
Deloitte Audit S.à.r.l, 20 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg

Forme juridique
Sicav luxembourgeoise (UCITS, Partie I - loi du 17 décembre 2010)

ENREGISTREMENT ET DOCUMENTATION

Pays où la distribution est autorisée
En fonction des pays, certaines classes d'actions peuvent ou non être enregistrées pour distribution au public. Les classes d'actions enregistrées font l'objet d'un Document d'Information Clef pour Investisseurs ("DICI") . Les investisseurs sont invités à se renseigner sur les classes enregistrées ou à demander les DICIs afférents auprès du siège du Fonds, du distributeur général (Union Bancaire Privée, UBP SA -Genève) ou du représentant local de leur pays.

Siège social	Union Bancaire Privée (Luxembourg) S.A., 18, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
Représentants	
Suisse	Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, CH-1211 Genève 1
Belgique	Fund Administration Service & Technology Network Belgium, Avenue du Port 86 C, b320, B-1000 Bruxelles
Espagne	Allfunds Banks S.a., 57 Nuria, E-28034 Madrid UBP Gestion Institutional S.A., Avenida Diagonal 520 2°, 2a-B, E-08006 Barcelona
France	Caceis Bank, 1-3, Place Valhubert, F-75206 Paris Cedex 13
Italie	State Street Bank S.p.A., con sede legale in Via Ferrante Aporti, 10, 20125 Milano Allfunds Bank S.A., via Santa Margherita 7, I-20121 Milano BNP Paribas Securities Services, Succursale di Milano, con sede in Milano, Piazza Lina Bo Bardi, 3
Royaume-Uni	Union Bancaire Privée, 26-37 Seymour Mews, London, W1H 6BN
Singapour	Union Bancaire Privee, UBP SA, Singapore Branch, Level 24, One Raffles Quay, South Tower, Singapore 048583
AUTRES PAYS	Pays où la distribution est autorisée : Pays-Bas, Gibraltar

GLOSSAIRE

Multifonds
Stratégie multi-gérants correspondant à un fonds commun de placement investissant dans d'autres types de fonds. En d'autres termes, son portefeuille contient les portefeuilles sous-jacents d'autres fonds. Ces participations remplacent des investissements directs dans des obligations, des actions et d'autres types de titres.

Aggregate Fixed Income
La poche Aggregate Fixed Income inclut des bons du Trésor, des obligations à taux fixe gouvernementales, des obligations d'entreprises et titrisées d'émetteurs des pays développés et des marchés émergents.

Produits dérivés
Les produits dérivés sont des instruments financiers dont les prix dépendent des fluctuations de prix dans une variable de référence appelée sous-jacent. Les actifs sous-jacents peuvent être des actions, des indices d'actions, des emprunts d'Etat, des devises, des taux d'intérêt, des matières premières telles que le blé ou l'or, ou encore des swaps. Les instruments financiers dérivés peuvent être des opérations à terme inconditionnelles ou des options. Ils se négocient sur des marchés à terme et d'options dans des conditions normalisées ou de gré à gré (OTC) dans des conditions librement négociées. Dans certaines circonstances, les fluctuations de cours du sous-jacent peuvent entraîner des variations beaucoup plus importantes au niveau du prix du produit dérivé. Les produits dérivés peuvent être utilisés pour couvrir les risques financiers, pour spéculer sur les variations de prix (trading) ou pour exploiter les différences de prix entre les marchés (arbitrage).

Thematic Fixed Income
La poche Thematic Fixed Income reflète les points de vue de l'équipe sur des segments spécifiques du marché obligataire et peut diverger sensiblement des indices obligataires traditionnels.

Absolute Return Fixed Income
La poche Absolute Return Fixed Income vise à dégager des rendements avec une corrélation
faible au marché obligataire dans son ensemble.

LE PRÉSENT DOCUMENT EST UNE PUBLICATION MARKETING. Il reflète l'opinion de l'Union Bancaire Privée, UBP SA ou d'une entité du Groupe UBP (ci-après l'«UBP») à la date de son émission. Il n'est pas destiné à être distribué, publié ou utilisé dans une juridiction où une telle distribution, publication ou utilisation serait interdite, et il ne s'adresse pas aux personnes ou aux entités auxquelles il serait illégal d'adresser un tel document.
Le présent document a été produit sur la base des meilleurs efforts possibles; il est fourni uniquement à titre d'information et ne saurait constituer une offre ou une recommandation d'achat ou de vente d'un quelconque titre, sauf mention contraire. Les opinions exprimées dans le présent document ne prennent pas en considération la situation, les objectifs ou les besoins spécifiques des investisseurs. Il appartient à chaque investisseur de se forger sa propre opinion à l'égard de tout titre ou instrument financier mentionné dans ce document. Il est conseillé aux investisseurs de vérifier, avant d'effectuer une quelconque transaction, si elle est adaptée à leur situation personnelle, et d'analyser les risques spécifiques encourus, notamment sur le plan financier, réglementaire et fiscal, en recourant le cas échéant à des conseillers professionnels.
Les informations et les analyses contenues dans le présent document sont basées sur des sources considérées comme fiables. Toutefois, l'UBP ne garantit ni l'actualité, ni l'exactitude, ni l'exhaustivité desdites informations et analyses, et n'assume aucune responsabilité quant aux pertes ou aux dommages susceptibles de résulter de leur utilisation. Toutes les informations et les appréciations sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. **LES PERFORMANCES PASSÉES N'OFFRENT AUCUNE GARANTIE QUANT AUX RÉSULTATS ACTUELS OU FUTURS.** Ce document n'a pas été produit par le département d'analyse financière de l'UBP et ne peut donc être considéré comme de la recherche financière. Les investissements mentionnés dans le présent document peuvent comporter des risques qu'il est difficile de quantifier et d'intégrer dans l'évaluation des investissements.
Le présent document ne constitue ni une offre, ni une sollicitation pour la souscription d'actions dans le fonds ou le compartiment mentionné, dans les juridictions où une telle offre ou sollicitation ne serait pas autorisée, ou à l'intention de toute personne à laquelle il serait juridiquement interdit de faire une telle offre ou proposition. Le présent document ne saurait remplacer le prospectus et les autres documents juridiques qui peuvent être obtenus gratuitement auprès du siège du fonds.
Toute souscription non fondée sur le dernier prospectus, DICI/KIID, ou rapport annuel ou semestriel du fonds ne saurait être acceptée. Le présent document est confidentiel et destiné uniquement à la personne à laquelle il a été remis. Il ne peut être reproduit (en totalité ou en partie), ou transmis à toute autre personne, sans l'autorisation écrite préalable de l'UBP.
Le représentant et l'agent payeur en Suisse est l'Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, case postale 1320, 1211 Genève 1, Suisse (UBP). Les derniers prospectus, statuts, DICI/KIID et rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès de l'UBP et auprès d'UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arlon, 1150 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.
L'Union Bancaire Privée, UBP SA est agréée et réglementée, en Suisse, par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA); au Royaume-Uni, l'UBP est agréée par l'Autorité de régulation prudentielle (Prudential Regulation Authority, PRA) et elle est réglementée par l'Autorité de conduite financière (Financial Conduct Authority, FCA).