UNION BANCAIRE PRIVÉE

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.

U ACCESS - Income Partners Asia High Yield 2022, un compartiment d'U ACCESS

Classe : IHDq CNH (Distribution) LU1997926958

U ACCESS 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 asiatiques.

Le portefeuille se compose de titres exclusivement libellés en dollars américains.

La date d'échéance du Fonds est fixée au 7 juin 2022, sauf si les conditions sont modifiées avant cette date.

En raison de la date d'échéance, la rotation du portefeuille sera relativement faible.

Le Fonds investira dans des produits dont la notation est au moins B- (S&P ou Fitch), B3 (Moody's) ou une notation équivalente attribuée par une autre agence de notation.

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

Le Fonds peut investir jusqu'à :
- 100 % de ses actifs nets dans des marchés émergents ;
- 100 % de ses actifs nets dans des hauts rendements.

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.

Pour atteindre ses objectifs, le Fonds investit dans des obligations d'États et de sociétés des marchés asiatiques. Certains des émetteurs peuvent être considérés comme de haute qualité et présenter un faible risque de défaillance de paiement des intérêts, tandis que d'autres sont des sociétés ou des États considérés comme présentant un risque plus élevé.

Pour les 12 derniers mois avant la date d'échéance, les restrictions géographiques à l'Asie peuvent être levées et le Fonds peut investir jusqu'à 100 % de ses actifs dans des liquidités ou des dépôts (tout en respectant le principe de la répartition des risques entre les contreparties) afin de se préparer en vue du rachat à l'échéance du Fonds.

La valeur du Fonds est calculée et exprimée en Dollars américains.
Le risque de change par rapport à la devise de base USD est principalement couvert.

Les investisseurs du Fonds peuvent demander le rachat de leur part chaque jour ouvrable au Luxembourg sauf les jours où les marchés principaux sont fermés : États-Unis (US) ou de manière simultanée Hong Kong (HK) et Singapour (SG).

Les jours de fermeture sont disponibles sur ce lien :
https://www.ubp.com/fr/nos-bureaux/ubp-asset-management-europe-sa.

La période de détention recommandée correspond à l'échéance du Fonds.

Tout revenu net dégagé par le Fonds est distribué (actions de distribution).

Profil de risque et de rendement

A risque plus faible, **A risque plus élevé,**

rendement potentiellement plus faible **rendement potentiellement plus élevé**

1	2	**3**	4	5	6	7

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.

Ceci est dû à des investissements dans des titres à revenu fixe sur les marchés émergents et à haut rendement.

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 :L'utilisation de dérivés de gré à gré expose le Fonds à un défaut partiel ou total de la contrepartie aux transactions à honorer ses obligations contractuelles. 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 lié aux marchés émergents : Le Fonds investit dans des marchés étrangers en développement assortis d'un risque supérieur à celui lié à des investissements dans des marchés développés plus importants. Les investissements dans les marchés émergents peuvent être sujets à de plus grandes fluctuations de valeur ainsi qu'à des problèmes de négociation. Un Fonds investissant dans les marchés émergents plutôt que dans les pays plus développés pourrait faire face à des difficultés lors de l'achat et de la vente d'investissements. Les marchés 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 ceux des pays développés.

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	0.80%

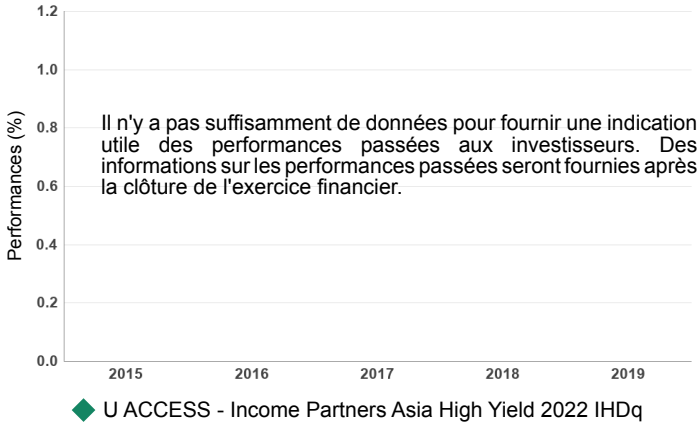
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

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 chapitres du prospectus, disponible à l'adresse www.ubp.com.

Performances passées



Date de création du Fonds : 12/06/2019
Date de lancement de la classe d'action : 12/06/2019

Informations pratiques

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

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

Le dernier prospectus et les derniers documents d'informations périodiques réglementaires, ainsi que toutes autres informations pratiques sont disponibles gratuitement auprès d'UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

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 sont disponibles gratuitement en français auprès du représentant en Suisse.

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 chapitres correspondants 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 U ACCESS 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 19/02/2020.