

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 - Dynamic China, un compartiment d'U ACCESS

Classe : IHC USD (Capitalisation) LU1898265753

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 actions chinoises et/ou des obligations d'Etat chinoises.

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investira via :

- le Shanghai et Shenzhen-Hong Kong Stock Connect ;
- le Bond Connect ;
- le Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor (« RQFII ») ;
- d'autres places boursières comme (entre autres) Hong Kong, Singapour, Londres et New York.

Par ailleurs, le Fonds aura recours à un modèle d'intelligence artificielle breveté conçu pour procurer un rendement mieux ajusté au risque avec une volatilité moins élevée et un prélèvement réduit.

Le Fonds est activement géré. Il est composé principalement de titres dont la valeur est exprimée en renminbi.

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

La valeur du Fonds est calculée et exprimée en renminbi.

Le risque de change par rapport à la devise de base CNH est principalement couvert.

Les investisseurs du Fonds peuvent souscrire des parts et demander leur rachat chaque jour ouvrable au Luxembourg sauf les jours où le marché principal est fermé : Shanghai et Shenzhen (CN).

Les jours de fermeture sont disponibles sur ce lien :

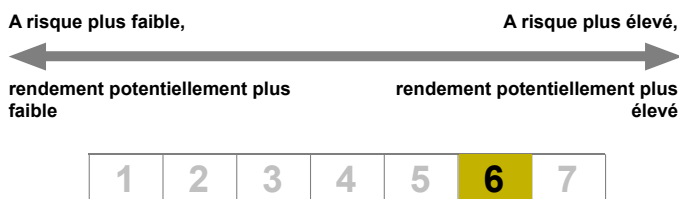
<https://www.ubp.com/en/our-offices/ubp-asset-management-europe-sa>.

La période de détention recommandée est au moins de cinq ans.

En tant que fonds mixte, 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'il se peut qu'ils ne recouvrent pas les sommes initialement investies.

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

Profil de risque et de rendement



Cet indicateur représente la volatilité historique annuelle du Fonds sur une période de 5 ans.

La catégorie de risque 6 reflète un gain et/ou une pertes potentiels très élevés pour le portefeuille.

Ceci est dû à des investissements dans des actions et des obligations du marché chinois.

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 lié aux quotas du Bond Connect : Tout investissement via le Bond Connect est soumis à des risques réglementaires. Les règles et réglementations concernées sont susceptibles d'être modifiées et les changements effectués peuvent avoir un effet rétroactif. Le Bond Connect est soumis à des quotas sur les investissements, ce qui peut restreindre la capacité du Fonds à investir en temps voulu dans des obligations chinoises par le biais du Bond Connect et l'empêcher d'atteindre son objectif d'investissement.

Risque de contrepartie : L'utilisation de dérivés de gré à gré expose le Fonds à un défaut partiel ou total de la contrepartie à honorer ses engagements. Ceci pourrait causer une perte financière pour le Fonds.

Risque de change : Le Fonds investit dans des marchés étrangers. Il pourrait être impacté par des variations des taux de change donnant lieu à une augmentation ou à une diminution de valeur de l'investissement.

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 de celui-ci de conclure des transactions au moment ou au prix souhaités.

Risque politique et social : Les investissements en Chine seront sensibles à tout événement de nature politique, sociale et diplomatique susceptible de se produire en Chine ou qui concernerait ce pays. Les investisseurs doivent avoir conscience que tout changement dans les politiques chinoises peut avoir des conséquences néfastes sur les titres.

Risque lié aux quotas de licences du RQFII : Les instances réglementaires chinoises ont toute latitude pour durcir ou modifier les règles en vigueur. Les licences RQFII font l'objet d'une évaluation permanente de la part des autorités chinoises et peuvent être révisées, restreintes ou annulées à tout moment.

Risque lié aux quotas du Stock Connect : Tout investissement via le Stock Connect est soumis à des risques réglementaires. Les règles et réglementations concernées sont susceptibles d'être modifiées et les changements effectués peuvent avoir un effet rétroactif. Le Stock Connect est soumis à des quotas sur les investissements, ce qui peut restreindre la capacité du Fonds à investir en temps voulu dans des Actions A chinoises par le biais du Stock Connect et l'empêcher d'atteindre son objectif d'investissement. Le risque de suspension n'est pas non plus à écarter. Les Marchés chinois se réservent le droit de suspendre les échanges si nécessaire afin de garantir le bon ordre et l'équité sur les marchés et de gérer les risques avec prudence, ce qui empêcherait le Fonds d'accéder aux marchés de Chine continentale.

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	1.58%
----------------	-------

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

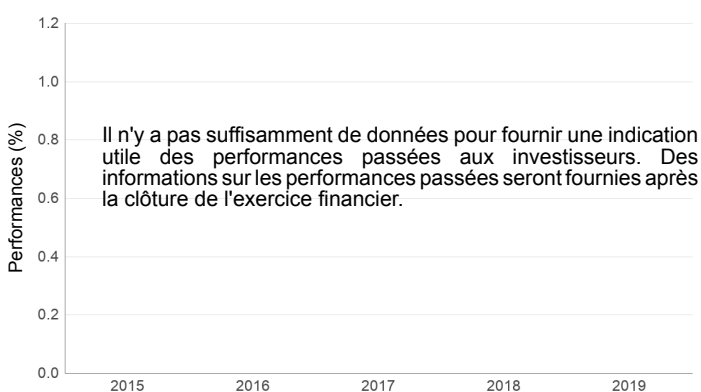
Commission de performance	Néant
---------------------------	-------

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



◆ U ACCESS - Dynamic China IHC

Date de création du Fonds : 09/04/2019

Date de lancement de la classe d'action : 02/07/2019

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.