Document d'informations clés

UBP Aggregate US Dollar Bond (le "Fonds")
Classe: EUR - ISIN: FR0011401660

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 :	UBP Aggregate US Dollar Bond - D EUR
Nom de l'initiateur du produit :	Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS
ISIN :	FR0011401660
Site web :	www.ubpamfrance.com

Appelez le 01.75.77.80.80 pour plus d'informations.

L'Autorité des Marchés Financiers en France est chargée de superviser Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS est agréée en France sous le n° GP98041 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés : 16/04/2026.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE

Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM).

Le produit est un Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français constitué en France.

DURÉE

Le Fonds a été créé le 20 février 2013 pour une durée de 99 ans. Il ne peut être procédé au rachat des parts si l'actif devient inférieur à 300.000 euros ; lorsque l'actif demeure pendant trente jours inférieur à ce montant, la société de gestion prend les dispositions nécessaires afin de procéder à la liquidation du Fonds ou à l'une des opérations mentionnées dans le Règlement Général de l'AMF (mutation du Fonds).

OBJECTIFS

La gestion du Fonds consiste à offrir, sur la durée de placement recommandée (supérieure à 3 ans), une exposition à la courbe des Bons du Trésor Américain et du marché du crédit corporate avec la possibilité d'investir sur des titres de toutes maturités. Cependant, la gestion du fonds ciblera une maturité moyenne de 10 ans +/- 3 années pour les obligations souveraines et une maturité moyenne de 8 ans +/- 2 années pour les obligations crédit.

L'objectif sera de gérer activement l'allocation taux d'intérêt et crédit, l'exposition à la courbe des taux US et aux différents segments du crédit corporate « investment grade », avec une notation minimum de BBB+ selon les analyses de la société de gestion.
A titre indicatif, la performance du Fonds pourra être comparée à un indicateur composite, rebalancé sur une périodicité mensuelle, constitué de 50% de l'indice « ICE BofAML 7-10 Year US Treasury Index » et de 50% de l'indice « ICE BofAML 7-10 Year AAA-A US Corporate Index », calculés coupons réinvestis. La gestion de l'OPCVM n'étant pas indicielle, la performance de l'OPCVM pourra s'éloigner sensiblement de l'indicateur de référence. Il ne sert qu'à des fins de comparaison.

La stratégie du fonds vise une exposition diversifiée au marché obligataire en USD selon une approche Aggregate, c'est-à-dire avec une allocation sur toutes les maturités au marché des Bons du Trésor Américain dans une proportion comprise entre 50% et 100% de son actif net et au marché du crédit corporate investment grade dans une proportion pour ce dernier comprise entre 0% et 50% de son actif net.
La stratégie de sélection des titres hors Bons du Trésor Américain est la suivante :
- gestion discrétionnaire basée sur l'analyse fondamentale du risque crédit des émetteurs ;
- répartition géographique et sectorielle qui intègrent des éléments macroéconomiques et visent à éviter une trop grande concentration.

La couverture du risque de change sera discrétionnaire. Le risque de change pourra donc atteindre 100% de l'actif net du Fonds.
La fourchette de sensibilité aux variations des taux d'intérêt à l'intérieur de laquelle le Fonds est géré est comprise entre 0 et 10.

Le Fonds sera investi de 50% à 100% de son actif net en obligations gouvernementales émises par l'Etat américain (Bons du Trésor et Bons du Trésor indexés à l'inflation) et de 0 à 50% de son actif net en obligations émises par des entreprises publiques ou privées (crédit corporate). Les titres de crédit corporate incluent notamment les émissions, émises ou garanties, par des états (Sovereigns) ainsi que les émissions, émises ou garanties, par des organismes supranationaux (Supranationals) à l'exception des émissions de titres souverains ou quasi-souverains européens (Royaume-Unis compris) libellés en USD. Les titres de crédit corporate devront être « investment grade », c'est-à-dire avoir une notation minimum de BBB+ basée sur la seconde meilleure notation entre les 3 agences (S&P, Moody's et Fitch) et selon les analyses de la société de gestion. En cas de dégradation de la notation officielle ou interne d'un titre en-deçà de la limite autorisée, la société de gestion devra procéder à sa cession dans les meilleurs délais et dans une limite n'excédant pas 6 mois.
Le Fonds ne sera exposé qu'à des émetteurs ou des garants des EtatsUnis et de pays membres de l'OCDE également identifiés comme marchés développés (« advanced Economies ») selon la définition du Fonds Monétaire International (FMi).
Le Fonds pourra utiliser des instruments dérivés dans un but de couverture des risques de taux, et/ou de change, et dans un but de reconstitution de l'exposition synthétique aux risques de taux. Le Fonds pourra utiliser des titres intégrant des dérivés dans la limite de 100% de l'actif net.

Le FCP s'adresse à une clientèle qui souhaite bénéficier de la performance positive ou négative des obligations américaines et pouvoir bénéficier d'une couverture partielle ou totale des risques de taux et/ou de change.

Le Fonds est classé article 8 au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit "Règlement Disclosure").

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 qui souhaitent détenir leur investissement sur 3 ans.
Les parts du fonds ne sont pas enregistrées sous le « United States Securities Act of 1933 » et ne sont ni offertes ni vendues directement ou indirectement sur le territoire américain ou pour le compte d'un « US Person » tel que défini par la réglementation applicable.

AUTRES INFORMATIONS

Le dépositaire et centralisateur est CACEIS Bank.

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.ubpamfrance.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 part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 3 ans.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Cela évalue les pertes potentielles liées aux performances futures à un niveau moyen-faible. Si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que la capacité du Fonds à vous payer en soit affectée.

Les autres risques matériellement pertinents mais non repris dans l'indicateur de risque sont :
- risque de devise
- risque de contrepartie
- risque de crédit
- risque de liquidité.

Pour plus de détails sur les risques, veuillez vous référer au prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie 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 au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : **Exemple d'investissement :**		**3 ans** **EUR 10'000**	
		Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 3 ans**
Scénarios			
Minimum	**Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.**		
Scénario de tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	EUR 4'860	EUR 5'320
	Rendement annuel moyen	-51.4%	-19.0%
Scénario défavorable[1]	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	EUR 7'470	EUR 7'070
	Rendement annuel moyen	-25.3%	-10.9%
Scénario intermédiaire[2]	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	EUR 9'200	EUR 9'480
	Rendement annuel moyen	-8.0%	-1.8%
Scénario favorable[3]	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	EUR 10'410	EUR 10'730
	Rendement annuel moyen	4.1%	2.4%

[1] Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre octobre 2020 et octobre 2023.
[2] Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre décembre 2015 et décembre 2018.
[3] Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre février 2017 et février 2020.

Que se passe-t-il si le produit n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

En cas de dissolution, la société de gestion assume les fonctions de liquidateur ; à défaut, le liquidateur est désigné en justice à la demande de toute personne intéressée. Ils sont investis à cet effet, des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs, payer les créanciers éventuels et répartir le solde disponible entre les porteurs de parts en numéraire ou en valeurs.

Les actifs du Fonds sont détenus avec Caceis Bank.

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, du temps pendant lequel vous détenez le 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 3 ans**
Coûts totaux	EUR 1'061	EUR 1'137
Incidence des coûts annuels (*)	10.6%	3.8% chaque année

(*) 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 2.0% avant déduction des coûts et de -1.8% 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** 5.00% de votre investissement. (à payer à l'intermédiaire/aux intermédiaires, le cas échéant)	**Jusqu'à** EUR 500
Coûts de sortie	**Jusqu'à** 5.00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit versé. La personne qui vous vend ce produit vous informera des coûts réels.	**Jusqu'à** EUR 526
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.26% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	EUR 26
Coûts de transaction	0.09% 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 9
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe 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) : 3 ans.

La RHP a été choisie pour fournir un rendement constant moins dépendant des fluctuations du marché.

La Valeur Nette d'Inventaire (VNI) est calculée quotidiennement, chaque jour de valorisation (J) ouvré à Paris, à l'exception des jours fériés légaux et des jours de fermeture totale ou partielle de bourse (early close) en France, ainsi que dans les principaux pays hôtes des investissements du Fonds (c'est-à-dire les Etats-Unis). L'investisseur a la faculté d'obtenir le remboursement de ses parts chaque jour d'établissement de la valeur liquidative, jusqu'à 12heures (heure française). Le règlement des souscriptions intervient en J+1 jour ouvré (J étant la date d'établissement de la VNI) et le règlement des rachats intervient au plus tard en J+2 jours ouvrés.

La volatilité à court terme des marchés financiers est plus importante et sortir de l'investissement avant la période de détention recommandée expose à une possibilité de pertes ou de gains plus importants.

La Société de Gestion a choisi de mettre en place sur le Fonds la méthode anti-dilutive dite du « Swing Pricing avec seuil de déclenchement ». Ce dispositif vise à préserver les porteurs de part du Fonds des coûts de réaménagement de portefeuille occasionnés par les souscriptions et rachats pouvant intervenir au passif du Fonds, et de faire porter ces coûts aux entrants et/ou sortants. De plus amples informations sont disponibles dans le prospectus. Un mécanisme de plafonnement des rachats (Gates) peut être mis en oeuvre par la Société de gestion lorsque les rachats atteignent un seuil de 5% de l'actif net. Pour plus d'informations sur ce mécanisme, veuillez-vous reporter à la rubrique « Modalités de souscription et de rachat » du prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les plaintes peuvent être envoyées par écrit par courriel (ubpamfrance@ubp.com) ou à l'adresse suivante de la société de gestion :
Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, 112 avenue Kléber, 75116 Paris, France.
La procédure est disponible via notre site Internet : www.ubpamfrance.com.

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.ubpamfrance.com ou en faisant une demande écrite au siège social de l'émetteur du produit.

Les performances passées au cours des 10 dernières années et les derniers scénarios de performances sont disponibles sur le site Web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_FR0011401660_FR_fr.pdf.