

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.

20UGS (UCITS) FUNDS FIERA GLOBAL EQUITY

Classe D EUR LU1830406341

Un Compartiment de 20UGS (UCITS) FUNDS

Compartiment géré par : Duff & Phelps (Luxembourg) Management Company S.à r.l.

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement : Le Compartiment FIERA GLOBAL EQUITY (ci-après le « Compartiment ») vise à générer une appréciation du capital à long terme au moyen d'un portefeuille de titres très divers en termes de région et de secteur des marchés mondiaux.

À plus long terme, le Compartiment cherchera à enregistrer le rendement le plus élevé possible, conformément à une philosophie fondamentale d'investissement effectué principalement dans des titres de participations du monde entier.

Politique d'investissement : Pour atteindre l'objectif du Compartiment, le Gestionnaire d'investissement sélectionnera des investissements sur la base d'une recherche et d'analyses fondamentales. La sélection de titres repose en définitive sur la compréhension de la société, de ses activités et de ses perspectives. Le Gestionnaire d'investissement recherchera des sociétés présentant un potentiel de croissance et un avantage concurrentiel durables ainsi qu'une valorisation attrayante.

Le Compartiment investira principalement dans des grandes et moyennes sociétés du monde entier, bien que le Gestionnaire d'investissement puisse profiter d'opportunités attrayantes offertes par des sociétés de

petite capitalisation ; diversifie les placements par groupes sectoriels, facteurs économiques et/ou thèmes d'investissement.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 15 pour cent de ses actifs nets sur les marchés émergents et jusqu'à 25 pour cent de ses actifs nets dans des liquidités ou des instruments du marché monétaire à des fins de préservation du capital en cas de contions de marché défavorables. Le Compartiment peut avoir recours à des instruments financiers dérivés tels que des contrats à terme, options, warrants et swaps, à des fins de couverture, pour se prémunir des pertes ou réduire la volatilité découlant de l'évolution des taux d'intérêt, des valeurs de titres ou des taux de change.

Le taux de rotation du portefeuille du Compartiment peut dépasser 70 pour cent. Plus ce taux est haut, plus il y a de risques qu'un investisseur imposable puisse recevoir une distribution devant être incluse dans les revenus à des fins fiscales, et plus les frais de transaction seront élevés pour le Compartiment.

Profil de risque et de rendement

Potentiel risque/rendement inférieur

Potentiel risque/rendement supérieur

Pas sans risque

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

La valeur d'un investissement dans le Compartiment peut augmenter ou diminuer. Au moment de vendre vos actions, elles pourraient valoir moins que ce que vous avez payé pour les acheter. Si votre devise en tant qu'investisseur diffère de la devise de souscription du Compartiment, les fluctuations dans les taux de change de ces devises sont susceptibles de diminuer les bénéfices ou d'accroître les pertes liées à l'investissement.

Il ne peut être garanti que l'objectif d'investissement du Compartiment sera atteint ou que des dividendes seront distribués, et les résultats d'investissement peuvent fortement varier sur une base mensuelle, trimestrielle ou annuelle. L'investissement dans les Actions ne peut convenir qu'aux investisseurs avertis dont le programme d'investissement ne porte pas uniquement sur le Compartiment et qui, après consultation de leur propre conseillers fiscaux et d'investissement, comprennent tout à fait et peuvent assumer les risques que comporte un investissement dans lesdites Actions.

Le ratio risque/rendement ci-dessus se fonde sur la volatilité à moyen terme (fluctuations réelles ou estimées du prix de l'action du Compartiment sur cinq ans). Par conséquent, la volatilité réelle du Compartiment peut être inférieure ou supérieure. Son niveau de risque/rendement peut également être modifié.

La catégorie de risque a été déterminée sur la base de données historiques et/ou simulées et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du compartiment.

Le niveau de risque du Compartiment reflète les facteurs suivants :

• En tant que classe d'actifs, les actions peuvent présenter plus de risques que les obligations ou les instruments du marché monétaire.

• **Volatilité :** Les prix des investissements du Compartiment, y compris en actions ordinaires, peuvent être hautement volatils. La stratégie « long only » du Compartiment peut générer un niveau plus élevé de volatilité en comparaison avec d'autres fonds poursuivant d'autres stratégies d'investissement.

• **Investissement en instruments spéculatifs :** Le Compartiment peut investir dans des titres, options et instruments dérivés hautement volatil et spéculatifs.

Le ratio ne reflète pas les effets possibles de conditions de marché inhabituelles ou d'événements majeurs imprévisibles susceptibles d'amplifier les risques au quotidien et d'en déclencher d'autres, notamment :

Risque de contrepartie Le Compartiment pourrait perdre de l'argent si une entité avec laquelle il traite se refusait à honorer ses engagements ou si elle n'en avait plus les moyens.

Risque lié aux instruments dérivés Certains dérivés pourraient augmenter la volatilité du Compartiment ou exposer le Compartiment à des pertes supérieures au coût de l'instrument dérivé.

Risque de liquidité Certains titres pourraient s'avérer difficiles à valoriser ou à vendre au moment et au prix souhaités.

Risque de gestion Des techniques de gestion de portefeuille effectives en conditions normales de marché peuvent cesser de l'être voire devenir nocives en conditions inhabituelles.

Risque opérationnel Sur n'importe quel marché, mais en particulier sur les marchés émergents, le fonds pourrait perdre une partie ou la totalité de ses investissements en raison d'une fraude, d'une corruption, d'actions politique ou militaires, de la saisie d'actifs ou d'autres irrégularités.

Frais

Les frais que l'investisseur paie au Compartiment couvrent les frais de fonctionnement du Compartiment, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la performance de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	3.00 %
Frais de sortie	3.00 %

Montant maximum pouvant être prélevé sur votre argent disponible pour payer les agents de vente.

Frais prélevés par le Compartiment sur une année

Frais courants	1.34 %
----------------	--------

Frais prélevés par le Compartiment dans certaines circonstances

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

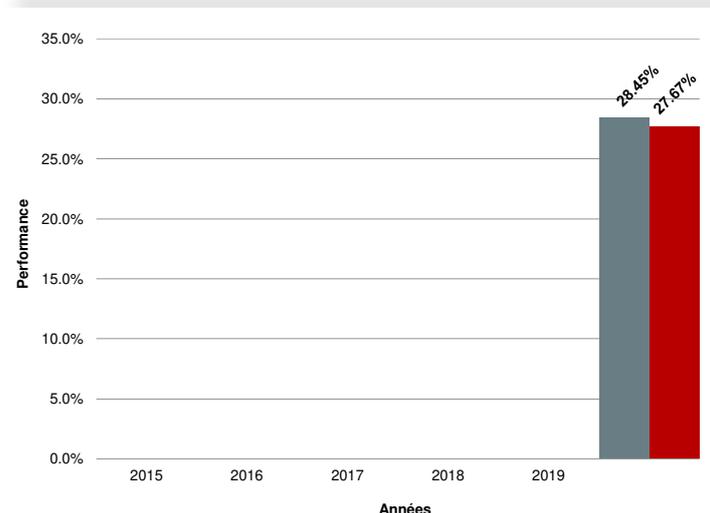
Pour les frais d'entrée et de sortie, vous pourriez avoir droit à payer moins que les montants maximums indiqués. Consultez votre conseiller financier.

Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice clos le 31 Décembre 2019.

Pour chaque exercice, le rapport annuel du Fonds indiquera le montant exact des frais encourus. Les frais courants varient d'une année à l'autre et ne comprennent pas les commissions de performance et les frais de transaction de portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée/de sortie payés par le Compartiment à l'achat ou à la vente de parts d'un autre fonds commun de placement.

Pour plus d'informations sur les frais, voir la section « Frais » du prospectus du Fonds, disponible sur www.bedrockgroup.co.uk.

Performances passées



La performance passée n'est pas une garantie pour celle du futur.

Le chiffre pour une année donnée indique combien le Compartiment a gagné ou perdu en valeur durant cette année.

Ces résultats reflètent des frais courants prélevés sur le Compartiment, sans refléter d'éventuels frais d'entrée et de sortie que vous pourriez avoir à payer.

Lancement du Compartiment : 2016 Lancement de la Classe : 2018

Informations pratiques

Dépositaire : Société Générale Bank & Trust S.A.

Pour toute information supplémentaire sur le Fonds, sur d'autres classes d'actions du Compartiment et sur d'autres Compartiments, ou pour obtenir un exemplaire gratuit du prospectus du Fonds ou les rapports annuel et semestriel en anglais, veuillez contacter le siège social du Fonds ou de la Société de gestion. Le prospectus et les rapports sont également disponibles sur www.bedrockgroup.co.uk.

Pour obtenir des informations à jour sur la politique de rémunération du personnel applicable à 20UGS (UCITS) FUNDS, notamment une description du calcul de la rémunération et des avantages sociaux, la composition du comité de rémunération, ainsi que l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages sociaux, veuillez consulter le site www.duffandphelps.com/services/compliance-and-regulatory-consulting/client-funds/remuneration-policy. Un exemplaire papier de ces informations sera disponible gratuitement, sur demande.

Le prix le plus récent de l'action pourra être consulté sur www.bedrockgroup.co.uk ou être obtenu sur demande écrite auprès de Bedrock Asset Management (UK) Ltd, 33 Glasshouse St, London W1B 5DG, UK.

Le Compartiment peut faire l'objet d'un traitement fiscal particulier au Luxembourg. Selon votre pays de résidence, cela peut avoir un impact sur votre investissement.

La responsabilité de 20UGS (UCITS) FUNDS ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

Vous pouvez passer des ordres d'achat et de rachat d'actions du Compartiment en contactant votre conseiller, votre distributeur, ou l'agent payeur local au Luxembourg.

Le Compartiment et sa Société de gestion, Duff & Phelps (Luxembourg) Management Company S.à r. l., sont agréés au Luxembourg et réglementés par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes au 17 Juillet 2020.

20UGS (UCITS) FUNDS
28-32, place de la Gare
L-1616 Luxembourg
www.bedrockgroup.co.uk