

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 TCW - UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY

Classe P USD LU1002972138

Un Compartiment de 20UGS (UCITS) FUNDS

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

Objectifs et politique d'investissement

Objectif Assurer des rendements à long terme positifs aux investisseurs quelles que soient les conditions générales de marché.

Titres du Portefeuille Dans des conditions normales, le Compartiment investit principalement dans des titres de catégorie « investissement » (« Investment Grade ») et des titres à revenu fixe et haut rendement du monde entier, à condition de ne pas investir plus de 75 pour cent de ses actifs totaux dans des titres notés en catégorie « spéculative » (« non investment grade »).

Instruments dérivés Le Compartiment peut avoir recours à des instruments dérivés afin de réduire les risques (couverture) et de remplacer l'investissement direct dans des titres.

Processus d'investissement Le gestionnaire d'investissement a recours à ses propres méthodes de recherche pour identifier les obligations semblant combiner avec succès rendement et solvabilité. Le Compartiment cherche à maintenir une duration allant de -3 à +8 ans, celle-ci étant activement gérée par rapport à un objectif ajusté mensuellement sur la base des conditions de marché et de l'évolution des taux d'intérêt.

Conçu pour les Investisseurs qui comprennent les risques du fonds et dont l'horizon d'investissement est d'au moins 2 ans.

Devise de référence USD

Glossaire

Obligations Titres représentant une obligation de rembourser une dette, avec intérêts. Il est considéré comme fort probable que les émetteurs d'obligations de catégorie « investissement » puissent honorer leurs obligations de paiement. Le risque est plus élevé que les émetteurs d'obligations de qualité inférieure ne puissent pas honorer leurs obligations de paiement.

Instruments dérivés Instruments financiers dont la valeur est liée à un ou plusieurs taux, indices, prix d'actions ou autres valeurs.

Duration Mesure de la sensibilité au risque de taux d'intérêt (le risque qu'une hausse des taux d'intérêt entraîne une chute des prix des obligations).

Les ordres d'achat et de vente d'actions seront traités sur une base quotidienne.

Le Compartiment offre à la fois des actions de capitalisation (actions dans lesquelles les produits sont ajoutés au prix de l'action) et des actions de distribution (actions dans lesquelles les produits sont payés aux investisseurs).

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.

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.

Le niveau de risque du Compartiment reflète les facteurs suivants :

- En tant que classe, les obligations peuvent présenter plus de risques que les instruments du marché monétaire, mais moins de risques que les actions.

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 de défaut Un ou plusieurs émetteurs peuvent se retrouver dans l'incapacité de ou ne plus être disposés à effectuer les paiements prévus aux détenteurs d'obligations.

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	1.72 %
----------------	--------

Frais prélevés par le Compartiment dans certaines circonstances

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

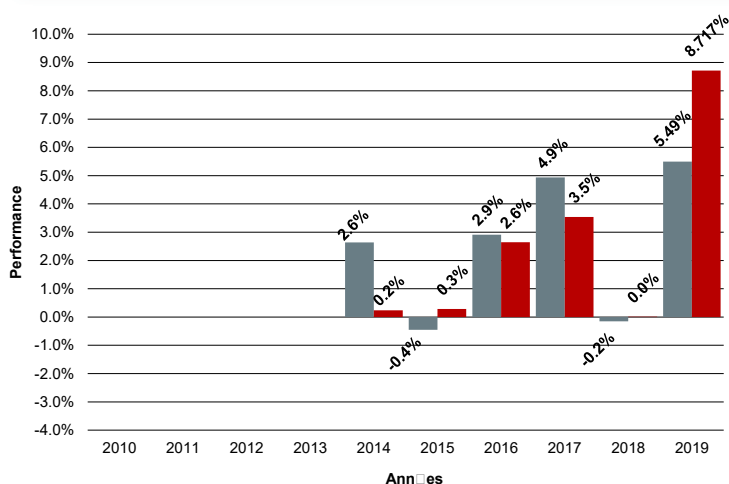
Pour les frais d'entrée et de sortie, vous pourriez avoir droit à payer moins que les montants maximums indiqués. Consultez votre conseiller financier.

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



■ 20UGS FUNDS TCW - UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY - Classe P USD
■ US Cash Libor USD 3 Month

La performance du passé 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.

La performance de l'Indice de référence est indiquée en USD (la Classe d'actions est couverte).

Lancement du Compartiment : 2013 Lancement de la Classe : 2013

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 3 Juillet 2020.

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