UNION BANCAIRE PRIVÉE

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

UBAM - Global Convertible Bond, un subfondo de UBAM

Clase: RC EUR (Capitalización) LU0940718280

UBAM es una SICAV gestionada por UBP Asset Management (Europe) S.A.

Objetivos y política de inversión

El Fondo trata de obtener un crecimiento del capital y generar ingresos principalmente mediante la inversión en bonos convertibles o equivalentes con una calificación mínima de B- (S&P o FITCH), B3 (Moody's) o una calificación interna equivalente determinada por el Gestor de inversiones.

El Fondo se gestiona activamente.
El riesgo de divisas se limita al 10 % del patrimonio neto del Fondo.

El Fondo promueve características ambientales (E) y sociales (S) al invertir en empresas con buenas prácticas de gobernanza (G). Su objetivo es obtener una calificación media de ESG (ambiental, social y de gobernanza) superior a la del Refinitiv Global Hedged Convertible Bond Index (EUR) (el «Índice de referencia) y una huella de carbono menor (según la medición de la intensidad de carbono media ponderada).
La estrategia de sostenibilidad se basa en dos componentes principales:
-Criterios de exclusión de ESG (análisis negativo);
-Enfoque de inclusión de ESG (análisis positivo).

Se realiza un análisis cualitativo de la sostenibilidad de cada valor seleccionado y se basa en la evaluación del riesgo climático, la estrategia ambiental, el capital social y la gobernanza corporativa.
Los cálculos de la puntuación/calificación de ESG del Fondo se llevan a cabo solo en bonos dentro de la cartera.
El análisis de ESG cubre al menos el 80 % de la cartera del Fondo.

El Fondo utiliza el Índice de referencia para medir su objetivo de rentabilidad. El Índice de referencia es representativo del universo de inversión y del perfil de riesgo del Fondo. Aunque los valores del Fondo corresponderán principalmente a los del Índice de referencia, el Gestor de inversiones tiene una discrecionalidad significativa para desviarse de los componentes del Índice de referencia en lo que respecta a países, sectores, emisores e instrumentos, a fin de aprovechar oportunidades de inversión específicas. El Índice de referencia no está alineado con las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

El Fondo podrá invertir su patrimonio neto hasta:
-100 % en alto rendimiento (incluidos bonos no convertibles o similares hasta 20 %)
-50 % en países emergentes
-10 % en renta variable (sin incluir acciones preferentes).
La renta variable mantenida por el Fondo solo será el resultado de conversiones de bonos, y se venderá en un periodo de 6 meses como máximo.
El Fondo no invertirá en bonos convertibles contingentes (CoCo).

Los bonos de alto rendimiento son aquellos emitidos por entidades cuya actividad es más susceptible al ciclo económico y que pagan intereses más altos. En consecuencia, tanto la rentabilidad como el nivel de riesgo de dichos valores son superiores a los de los bonos tradicionales.

La sensibilidad a la renta variable del Fondo no superará el 70 %.
El Fondo podrá utilizar derivados como, entre otros, futuros, permutas (incluidas permutas de incumplimiento crediticio [CDS, por sus siglas en inglés]), opciones y contratos a plazo sobre divisas de mercados regulados, organizados y/o extrabursátiles para cubrir la cartera y/o exponerla a los riesgos de renta variable, tipos de interés, crédito, divisas y volatilidad.

El valor del Fondo se calcula y expresa en euros.

Los inversores en el Fondo pueden suscribir y reembolsar participaciones en cualquier día hábil en Luxemburgo, excepto días en que se cierren los mercados decisivos: Estados Unidos (US), Luxemburgo (LU).
Los detalles de los días de cierre están disponibles en:
https://www.ubp.com/en/our-offices/ubp-asset-management-europe-sa.
El periodo de tenencia recomendado es de mínimo tres años.

Todos los ingresos recibidos por el Fondo se reinvierten (clase de acciones de capitalización).

Perfil de riesgo y remuneración

A menor riesgo, **A mayor riesgo,**

potencialmente menor remuneración **potencialmente mayor remuneración**

1	2	3	4	**5**	6	7

El indicador representa la volatilidad histórica anual del Fondo durante un periodo de cinco años.

La Categoría de riesgo 5 refleja el alto potencial de ganancias y/o pérdidas de la cartera.

Esto se debe a las inversiones en bonos convertibles del mercado mundial.

Los datos históricos, tales como los utilizados para calcular el indicador sintético, no se pueden considerar una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.

La categoría de riesgo asociada al Fondo no está garantizada y puede variar en el transcurso del tiempo.

La categoría de riesgo más baja no significa que esté "libre de riesgo".

Su inversión inicial no está garantizada.

Entre los riesgos significativos del Fondo que no se toman en cuenta en este indicador se incluyen los siguientes:

Riesgo de contraparte: dado que el Fondo usa derivados extrabursátiles (OTC), existe el riesgo de que la contraparte de las operaciones incumpla total o parcialmente sus obligaciones contractuales. Ello puede dar como resultado una pérdida financiera para el Fondo.

Riesgo de crédito:el Fondo invierte en bonos, efectivo u otros instrumentos del mercado monetario. Existe el riesgo de impago por parte del emisor. La probabilidad de que esto suceda dependerá de la solvencia del emisor. El riesgo de impago es generalmente mayor en bonos con una calificación inferior a la de categoría de inversión.

Riesgo cambiario: el Fondo invierte en mercados extranjeros. Puede verse afectado por fluctuaciones en los tipos de cambio que pueden provocar un aumento o descenso en el valor de su inversión.

Riesgo de países emergentes: El Fondo invierte en países extranjeros en desarrollo, lo que conlleva un riesgo más elevado que la inversión en países consolidados de mayor tamaño. Las inversiones en los países emergentes son propensas a experimentar mayores aumentos y caídas de valor, y pueden darse problemas de negociación. Un Fondo que invierta en países emergentes en lugar de en países más desarrollados

puede encontrar dificultades a la hora de invertir o vender. Asimismo, la incertidumbre política puede ser más frecuente en los países emergentes y es posible que las inversiones mantenidas en estos países no gocen del mismo nivel de protección que las inversiones en países más desarrollados.

Riesgo de liquidez: existe riesgo de liquidez cuando determinadas inversiones son difíciles de comprar o vender. Esto puede reducir la rentabilidad del Fondo al no poder este operar a precios o en momentos ventajosos.

En el capítulo “Factores de riesgo” del folleto se ofrece información detallada acerca de los riesgos.

Gastos

Los gastos y las comisiones se utilizan para cubrir los costes operativos del Fondo, incluidas la comercialización y la distribución de acciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	3.00%
Gastos de salida	Ninguna

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2.49%

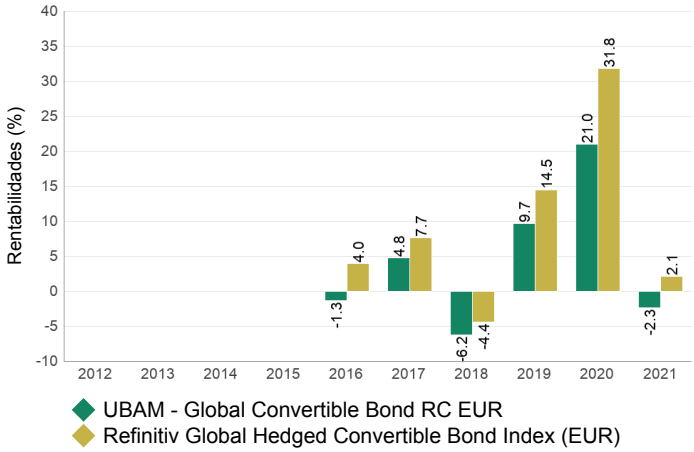
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Los gastos de entrada y salida indicados representan las tarifas máximas. En ciertos casos, los gastos a pagar pueden ser inferiores. Su asesor financiero o distribuidor pueden informarle acerca de los gastos de entrada y salida asociados.

Los gastos corrientes se basan en los gastos del ejercicio anterior, cerrado a 31 de diciembre de 2021. Este porcentaje puede variar de un ejercicio a otro. No incluye los gastos por rentabilidad superior e intermediación, excepto cualquier gasto de entrada y salida abonado por el Fondo a la hora de comprar o vender acciones de otro Fondo.

Para obtener más información acerca de los gastos del Fondo, consulte las secciones correspondientes del folleto, que se encuentra disponible en www.ubp.com.

Rentabilidad histórica



Las cifras de rentabilidad que se muestran en el gráfico de barras no son una indicación fiable de la rentabilidad futura.

La rentabilidad anualizada se calcula después de deducir todos los gastos detraídos del Fondo.

Fecha de creación del Fondo: 23/08/2013
Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 25/03/2015

Divisa de la clase de acciones: EUR

Información práctica

Depositario: BNP Paribas Securities Services Luxembourg (Sucursal de Luxemburgo), 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

UBAM es una SICAV tipo “paraguas” que ofrece múltiples subfondos cuyos activos y pasivos están separados legalmente unos de otros.

Copias en inglés del folleto y de los últimos documentos normativos periódicos, así como cualquier otra información práctica, pueden obtenerse de forma gratuita en UBP Asset Management (Europe) S.A., 287, 289 route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo.

El Fondo ofrece otras clases de acciones que se describen con más detalle en su folleto. La conversión en acciones de otras clases de acciones de este Fondo o en acciones de otro Fondo puede efectuarse según se indica en el capítulo “Conversión de acciones” del folleto.

El valor liquidativo está disponible solicitándolo a la sede social del Fondo y en el sitio web www.ubp.com.

En función de su régimen fiscal, las plusvalías o los ingresos derivados de la posesión de acciones del Fondo pueden estar sujetos a impuestos. Le recomendamos que consulte a su asesor financiero para obtener más información sobre el régimen fiscal.

El Fondo únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a las correspondientes secciones del folleto del Fondo.

Encontrará información relativa a la política remunerativa de UBP Asset Management (Europe) SA, que incluye, al menos, una descripción de la forma en que se calcula la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de su atribución y, en su caso, la composición del comité de remuneraciones en la página web https://www.ubp.com/fr/nos-bureaux/ubp-asset-management-europe-sa. En el domicilio social del Fondo se podrá obtener un ejemplar en papel de dicha política remunerativa sin coste alguno y previa solicitud.

UBP Asset Management (Europe) S.A. y UBAM están domiciliadas en Luxemburgo y están reguladas por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 15/09/2022.