

Documento de Datos Fundamentales

UBAM - EM Responsible High Alpha Bond (el "Fondo")

Class: IC USD - ISIN: LU0943509728



Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre: UBAM - EM Responsible High Alpha Bond IC USD

Nombre del productor: UBP Asset Management (Europe) S.A.

ISIN: LU0943509728

Sitio Web: www.ubp.com

Llame al +352 228 0071 para obtener más información.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) de Luxemburgo es responsable de la supervisión de la sociedad de gestión y el Fondo.

Este documento de datos fundamentales tiene fecha de 26/02/2024.

¿Qué es este producto?

TIPO DE PRODUCTO

El Fondo es un subfondo de UBAM, un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM) constituido como una sociedad de inversión de capital variable (SICAV) con arreglo a la legislación de Luxemburgo.

PLAZO

La duración del Fondo es ilimitada. No obstante, el Consejo de Administración del Fondo podrá decidir proceder a su liquidación si su patrimonio neto es inferior a 10 millones de euros (o su contravalor en otra divisa) o si se produjera un cambio en el entorno económico y/o político o por cualquier otra razón económica y financiera por la que el Consejo de Administración considere que la liquidación del Fondo redundaría en el interés general de los accionistas.

OBJETIVOS

El Fondo trata de obtener un crecimiento del capital y generar ingresos invirtiendo principalmente en bonos de tipo fijo o variable emitidos por organismos públicos o empresas cuasisoberanas o soberanas domiciliadas en países emergentes.

El Fondo se gestiona de forma activa e invierte en bonos en cualquier divisa, incluidas las divisas de países emergentes, con un objetivo de rentabilidad anual de SOFR + 450/500 pb, durante un período de inversión recomendado de al menos 3 años.

El Fondo promueve características medioambientales y sociales invirtiendo al menos el 5 % de su patrimonio neto en inversiones sostenibles, y pretende tener mejores características medioambientales y sociales que el universo de bonos corporativos y soberanos con grado de inversión de países emergentes. Por ello, el Gestor de inversiones utiliza las puntuaciones JESG de JP Morgan, que evalúan la calidad ESG de cada emisor en función de una serie de características cuantitativas medioambientales y sociales recopiladas por Sustainalytic, MapleCroft, Reprisk y Climate Bonds Initiative. Se excluyen los emisores con una puntuación JESG inferior a 20.

Este Fondo aplica las exclusiones correspondientes a los productos financieros del artículo 8, definidas en la política de inversión responsable de UBP, y también excluye a los emisores que se considera que no han cumplido los diez principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, que abarcan los derechos humanos, las normas laborales, el medioambiente y la lucha contra la corrupción. Puede encontrar más información sobre los criterios de exclusión de UBP en <https://www.ubp.com/en/investment-expertise/responsible-investment>.

Los análisis ESG cubren al menos al 80 % de los emisores de bonos del Fondo.

El Fondo no utiliza un valor de referencia con el fin de lograr las características ESG que promueve. Sin embargo, para comparar determinadas características ESG se utiliza un valor compuesto formado en un 50 % por el JP Morgan EMBIG Diversified y en un 50 % por el JP Morgan GBI-EM GD USD sin cobertura (el «Valor de referencia para informes ESG»).

El Fondo utiliza un valor compuesto formado en un 50 % por el JP Morgan ESG GBI-EM Global Diversified USD sin cobertura y en un 50 % por el JP Morgan ESG EMBI Global Diversified (el «Valor de referencia») para medir su objetivo de rentabilidad. El Valor de referencia no es representativo del universo de inversión ni del perfil de riesgo del Fondo, y es probable que la rentabilidad del Fondo difiera significativamente de la del Valor de referencia porque el Gestor de inversiones dispone de gran libertad para desviarse de sus valores y ponderación.

El Fondo podrá invertir su patrimonio neto hasta:

- el 100 % en alto rendimiento
- el 100 % en países emergentes (incluida China a través de Bond Connect hasta un 20 %)
Ambas exposiciones pueden aumentarse hasta el 150 % a través de derivados, excluyendo la exposición a divisas extranjeras.
- el 20 % en bonos convertibles contingentes (CoCo)
- el 10 % en ETF de renta fija de mercados emergentes.

La exposición puede ser directa o a través de derivados como CDS (permutas de incumplimiento crediticio), CDS vinculadas a un índice, contratos a plazo sobre divisas (incluidos NDF), opciones sobre divisas, permutas de tipos de interés, futuros, opciones, pagarés vinculados a crédito y pagarés vinculados a divisas. El Fondo podrá utilizar derivados con fines de inversión y de gestión eficiente de la cartera.

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.

El Fondo podrá invertir hasta el 15 % de su patrimonio neto en productos/emisores sin calificación.

La moneda base del Fondo es USD.

El objetivo del período de mantenimiento recomendado es que transcurra el tiempo suficiente para permitir que el producto alcance sus objetivos y proporcione un rendimiento constante que dependa menos de las fluctuaciones del mercado. No obstante, no se garantiza la obtención de dicho rendimiento.

El rendimiento del producto se determina mediante el valor liquidativo (VL) calculado por el Agente administrativo. El rendimiento depende principalmente de las fluctuaciones del valor de mercado de las inversiones subyacentes.

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

INVERSORES MINORISTAS A LOS QUE VA DIRIGIDO

El Fondo es adecuado para inversores minoristas con un conocimiento medio de los instrumentos financieros subyacentes y cierta experiencia en el sector financiero. El Fondo también es adecuado para inversores que pueden soportar pérdidas de capital, que no necesitan garantía de capital y que desean mantener su inversión durante 3 años.

OTROS DATOS

Depositario: BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch.

Agente administrativo, de registro y de transferencias: Caceis Bank, Luxembourg Branch.

Segregación de activos: Consulte la sección «¿Qué pasa si el producto no puede pagar?».

Negociación - Conversión de acciones: Consulte la sección «¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?».

Inversión inicial mínima: Ninguna.

Clasificación SFDR: Artículo 8.

Puede obtener más información sobre el Fondo (incluidos el folleto, los últimos informes anuales y semestrales y los valores liquidativos) de forma gratuita en inglés en www.ubp.com o mediante una solicitud por escrito al domicilio social del productor.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

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

Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años.

El riesgo puede ser significativamente diferente si retira el efectivo de forma anticipada y es posible que recupere un importe inferior.

El indicador resumido de riesgo ofrece una orientación sobre el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto sufra pérdidas debido a las fluctuaciones de los mercados o de que el Fondo no pueda pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que un riesgo bajo.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

| Período de mantenimiento recomendado: | | 3 años | | |
|---------------------------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Ejemplo de inversión: | | USD 10'000 | | |
| | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 años | |
| Escenarios | | | | |
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | | |
| Escenario de tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | USD 6'230 | USD 7'030 | |
| | Rendimiento medio cada año | -37.7% | -11.1% | |
| Escenario desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | USD 8'030 | USD 8'470 | Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre octubre 2019 y octubre 2022. |
| | Rendimiento medio cada año | -19.7% | -5.4% | |
| Escenario moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | USD 9'960 | USD 10'770 | Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre marzo 2014 y marzo 2017. |
| | Rendimiento medio cada año | -0.4% | 2.5% | |
| Escenario favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | USD 11'360 | USD 11'330 | Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre enero 2015 y enero 2018. |
| | Rendimiento medio cada año | 13.6% | 4.2% | |

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿Qué pasa si el producto no puede pagar?

No existe ninguna garantía contra el impago del Fondo, por lo que en tal caso podría perder su capital.

Los activos del Fondo se mantienen en BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch y están segregados de los activos de otros subfondos de SICAV y de los activos del Depositario. Los activos del Fondo no pueden utilizarse para pagar las deudas de otros subfondos.

En caso de insolvencia del Depositario, el Fondo puede sufrir una pérdida financiera.

En caso de insolvencia del productor, los activos del Fondo no se verán afectados.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo (*)

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten USD 10'000.

| Inversión de USD 10'000 | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 años |
|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | USD 419 | USD 723 |
| Incidencia anual de los costes | 4.2% | 2.2% |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 4.7% antes de deducir los costes y del 2.5% después de deducir los costes.

Estas cifras incluyen la comisión de suscripción máxima que pueden cobrar los intermediarios que participan en el proceso de suscripción (hasta el 3.00% de su inversión). El intermediario le comunicará cuánto se le cobrará realmente.

Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|--|--|------------------------------------|
| Costes de entrada | Hasta 3.00% de su inversión. (debe abonarse a los intermediarios, si procede) | Hasta USD 300 |
| Costes de salida | No se cargará ninguna comisión de salida a este producto. | USD 0 |
| Costes corrientes deducidos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1.18% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | USD 118 |
| Costes de operación | 0.01% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | USD 1 |
| Costes accesorios deducidos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento | No se cargará ninguna comisión de rendimiento a este producto. | USD 0 |

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado (PMR): 3 años.

El objetivo del período de mantenimiento recomendado es que transcurra el tiempo suficiente para permitir que el producto alcance sus objetivos y proporcione un rendimiento constante que dependa menos de las fluctuaciones del mercado. Los inversores deben estar preparados para mantener su inversión durante al menos 3 años, pero pueden solicitar su reembolso en cualquier momento o conservarla durante un período de tiempo más largo.

El valor liquidativo (VL) se calcula diariamente, salvo si no es un día hábil bancario completo en Luxemburgo o en Estados Unidos (Día hábil en cada caso). El VL se calcula el siguiente día hábil bancario completo en Luxemburgo (Fecha de cálculo). Los reembolsos podrán efectuarse en cada fecha de cálculo del VL. Todas las solicitudes de reembolso deberán recibirse debidamente cumplimentadas por el Agente de Registro y Transferencias antes de las 13:00 horas (hora de Luxemburgo) un (1) Día hábil antes de la Fecha de cálculo. El producto del reembolso se abonará dentro de los dos (2) Días hábiles siguiente a la Fecha de cálculo.

Los detalles de los días de cierre están disponibles en: <https://www.ubp.com/en/our-offices/ubp-asset-management-europe-sa>.

Se permite la conversión de acciones dentro del Fondo o su traslado a otro subfondo de forma gratuita.

Consulte el folleto para obtener más información.

¿Cómo puedo reclamar?

Las reclamaciones pueden enviarse por escrito por correo electrónico (LuxUBPAMcompliance@ubp.com) o a la siguiente dirección del productor del producto:

UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo.

Otros datos de interés

Puede obtener más información sobre el Fondo (incluidos el folleto, los últimos informes anuales y semestrales y los valores liquidativos) de forma gratuita en inglés en www.ubp.com o mediante una solicitud por escrito al domicilio social del productor.

La rentabilidad histórica de los últimos 9 años y los últimos escenarios de rentabilidad están disponibles en el sitio web https://download.alphaomega.lu/perfscenariio_LU0943509728_ES_es.pdf.