

UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY

Clase APC USD (acción de capitalización)

Factsheet | agosto 2023

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Forma jurídica	SICAV luxemburguesa (UCITS, Parte I ' ley de 17 de diciembre de 2010)
Domicilio del fondo	LUXEMBOURG
Divisa	USD
Valor liquidativo (VL)	88,60
Volatilidad anual	16,99%
Activos del fondo	USD 512,31 mio
Track record desde	12 de octubre 2020
Inversión mínima	-
Suscripción	Daily
Reembolso	Daily
Publicaciones	www.ubp.com
Comisión de gestión	1,00 %
Número de posiciones en cartera	40
ISIN	LU2051759202
Telekurs	50048723
Bloomberg ticker	UIEEAUA LX

RIESGOS ESPECÍFICOS

El riesgo de contraparte, el riesgo de cambio, el riesgo de los mercados emergentes, el riesgo ASG y de sostenibilidad, el riesgo de liquidez, el riesgo operacional, el riesgo político y social, el riesgo de límite de cuota de Stock -Connect

Encontrará más información sobre los posibles riesgos en el folleto y en los DICI (Documentos de información clave), que están a su disposición en www.ubp.com. La inversión no está libre de riesgo y existe la posibilidad de que el inversor no recupere parte o la totalidad de la suma invertida.

	Fund	Index
Puntuación de Calidad ASG	6,06	
Ambiental	6,16	
Social	4,82	
Gobernanza	5,01	
Intensidad media ponderada de emisiones de CO2*	98,11	14,40

IMAP

Fuente: ©2022 MSCI ESG Research LLC - Reproducido con su permiso. La metodología MSCI, que se emplea para calcular la puntuación de calidad ASG, fue modificada en abril de 2019. *(Toneladas de CO2eq./ventas mio. USD)



SOBRE EL FONDO

El Fondo trata de obtener crecimiento del capital y generar ingresos principalmente mediante la inversión en valores de renta variable emitidos por empresas que tengan su domicilio social en Países emergentes.

Se trata de una cartera relativamente concentrada de acciones gestionada de forma activa (normalmente contiene menos de 50 nombres).

El Fondo se dirige a la parte que crece más rápido del universo de inversión "sostenible", como la inversión socialmente responsable. El proceso de inversión se basa en la colaboración del gestor de inversiones (Union Bancaire Privée, UBP SA) con el Cambridge Institute for Sustainability Leadership («CISL»)*.

*CISL no participa en la selección de valores de este Fondo.

El Fondo podrá invertir:

- Hasta el 100 % de su patrimonio neto en pequeña y mediana capitalización
- Hasta el 25 % de su patrimonio neto en acciones A de China a través del Shanghai Hong Kong Stock Connect.

EVOLUCIÓN DE LOS RESULTADOS USD (AL NETO DE LOS GASTOS)



Rentabilidad a 5 años o desde la creación. Fuente de los datos: UBP. Las fluctuaciones del tipo de cambio pueden afectar a la rentabilidad de forma favorable o desfavorable. La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. El valor de las inversiones puede aumentar o disminuir.

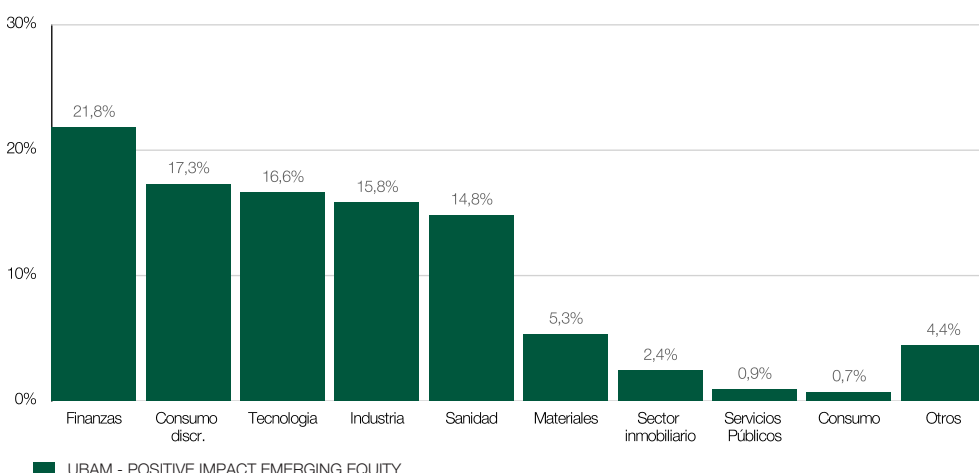
RENTABILIDAD USD (AL NETO DE LOS GASTOS)

	agosto 2023	YTD	2022	2021					
UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY	-5,55 %	0,73 %	-16,66 %	-0,68 %	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años
UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY	2,61 %	0,64 %	-0,98 %		10 Años	Desde lanzamiento o			
						5,46 %			

Desde creación. Fuente de los datos: UBP. Las fluctuaciones del tipo de cambio pueden afectar a la rentabilidad de forma favorable o desfavorable.

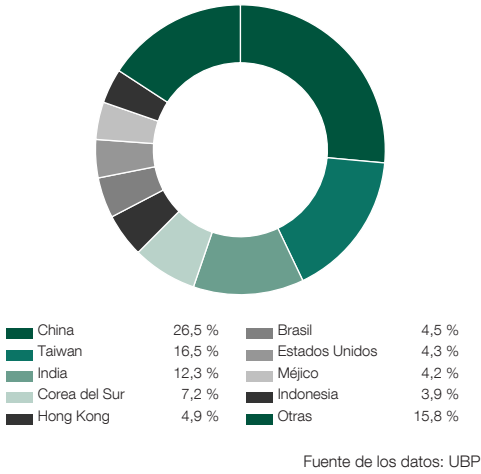
La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. El valor de las inversiones puede aumentar o disminuir. Las cifras de rentabilidad pasada se expresan en la moneda de la clase de activos, se han calculado presuponiendo la reinversión de los dividendos y no se han descontado los gastos corrientes. Dicho cálculo no tiene en cuenta las comisiones de venta y otras comisiones, los impuestos y otros costos aplicables a cargo del inversor. Por ejemplo, en el caso de una inversión por importe de 100 euros con una comisión de entrada del 1%, la inversión efectiva será de 99 euros. Es posible que el inversor soporte otros costos adicionales (por ejemplo, la prima de emisión o la comisión de custodia del intermediario financiero).

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL



Fuente de los datos: UBP

DESGLOSE POR PAÍS



Fuente de los datos: UBP

PRINCIPALES EMPRESAS

Activos	Sector	Ponderación
PDD HOLDINGS ADS INC	Consumer Discretionary	4,6%
SAMSUNG SDI LTD	Information Technology	4,3%
CIPLA LTD	Health Care	4,3%
LAUREATE EDUCATION INC	Consumer Discretionary	4,3%
COMPARTAMOS SAB DE CV	Financials	4,2%
SHRIRAM FINANCE LTD	Financials	4,1%
BANDHAN BANK LTD	Financials	3,9%
DELTA ELECTRONICS INC	Information Technology	3,8%
GEDEON RICHTER	Health Care	3,5%
CATHAY FINANCIAL HOLDING LTD	Financials	3,3%

Fuente de los datos: UBP

EVOLUCIÓN MENSUAL DE LA COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

	agosto	julio	junio	mayo	abril
Peso diez posiciones más importantes	40,35 %	37,93 %	37,08 %	38,83 %	38,79 %
Número de posiciones en cartera	40	40	38	38	38
Grandes capitalizaciones (> USD 10.000 millo)	42,71 %	45,03 %	42,71 %	42,05 %	38,91 %
Capital. median. (USD 2.000 - 10.000 millo)	45,84 %	43,79 %	39,03 %	42,30 %	45,51 %
Pequeñas capitaliza. (< USD 2.000 millo)	11,46 %	11,18 %	18,26 %	15,65 %	15,58 %

Fuente de los datos: UBP

ADMINISTRACIÓN

- Sociedad gestora**
UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- Distribuidor general, representante suizo y agente pagador**
Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, CH-1211 Ginebra 1
- Agente pagador, administrativo, registrador y de transferencia**
CACEIS Bank Luxembourg Branch, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- Banco depositario**
BNP Paribas S.A. Luxembourg Branch
60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
- Auditor**
Deloitte Audit S.à.r.l, 20 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg
- Forma jurídica**
SICAV luxemburguesa (UCITS, Parte I ' ley de 17 de diciembre de 2010)

REGISTRO Y DOCUMENTACIÓN

- Países en los que se autoriza la distribución**
En función del país, ciertas clases de acciones pueden haber sido o no registradas como requisito previo a su distribución al público. Las clases de acciones registradas cuentan con un Documento de Información Clave para Inversores (DICI). Se invita a todo inversor a que se informe sobre las clases registradas o a que solicite los respectivos DICI en el domicilio social del Fondo, al distribuidor general (Union Bancaire Privée, UBP SA - Ginebra) o al representante de su país.
- Sede social**
UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- Representantes**
- Austria
Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, 21 Graben, A-1010 Wien
- Bélgica
Caceis Belgium Fund Administration Service & Technology Network Belgium, Avenue du Port 86 C, b320, B-1000 Bruxelles
- España
Alfunds Banks S.a., 57 Nuria, E-28034 Madrid
UBP Gestion Institutional S.A., Avenida Diagonal 520 2º, 2a-B, E-08006 Barcelona
- Francia
Caceis Bank, 1-3, Place Valhubert, F-75206 Paris Cedex 13
- Italia
State Street Bank S.p.A., con sede legale in Via Ferrante Aporti, 10, 20125 Milano
Alfunds Bank S.A., via Santa Margherita 7, I-20121 Milano
BNP Paribas Securities Services, Succursale di Milano, con sede in Milano, Piazza Lina Bo Bardi, 3
- Portugal
BEST - Banco Electronico de Serviço Total S.A., Praça Marquês de Pompal, no. 3 - 3º 1250 - 161 Lisboa
- Reino Unido
Union Bancaire Privée, 26 St James's Square, London SW1Y 4JH
- Singapur
Union Bancaire Privée, UBP SA, Singapore Branch, Level 24, One Raffles Quay, South Tower, Singapore 048583
- Suecia
Skandinaviska Enskilda Banken AB (PUBL) ("SEB"), 106 40 Stockholm
- Suiza
Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, CH-1211 Genève 1
- OTROS PAISES

GLOSSARIO

- Índice de referencia**
Índice que se emplea como base de comparación de la rentabilidad de un fondo de inversión.
También es usual que se emplee el término en inglés, benchmark.
- Producto derivado**
Instrumento financiero cuyo precio depende de la evolución de la cotización de una variable de referencia (activo subyacente). Pueden ser activos subyacentes las acciones, los índices de acciones, la deuda pública, las divisas, los tipos de interés, las materias primas (trigo, oro, etc.), sin olvidar los swap. Los instrumentos financieros derivados pueden ser contratos firmes a plazo u opciones, y se negocian con cláusulas estándar en los mercados de futuros y opciones o en mercados extrabursátiles (over the counter, OTC) con cláusulas negociadas libremente entre las partes. En ciertas circunstancias, la fluctuación de la cotización del activo subyacente provoca una variación mucho mayor de la cotización del producto derivado. Los productos derivados se emplean para dar cobertura

- los riesgos financieros (hedging), especular con las fluctuaciones de la cotización (trading) o explotar las diferencias de cotización entre mercados (arbitraje).
- Volatilidad**
La volatilidad es una medida estadística de la dispersión de los rendimientos de un título concreto o de un índice de mercado. En la mayoría de los casos, cuánto mayor es la volatilidad de un título, mayor riesgo conlleva dicho título. Calculado en los últimos 10 años o desde su creación.
- Tracking error**
El tracking error mide cuán similares son, en el tiempo, los rendimientos del título/de la cartera y los rendimientos del índice de referencia. Puede considerarse que es un indicador del grado de gestión activa de un fondo y de su correspondiente nivel de riesgo. Calculado en los últimos 10 años o desde su creación.

EL PRESENTE DOCUMENTO ES UNA PUBLICACIÓN DE CARÁCTER COMERCIAL y refleja la opinión de Union Bancaire Privée, UBP SA o de cualquier otra entidad del Grupo UBP (en adelante «UBP») en la fecha de publicación de este. No será distribuido, publicado ni empleado en ninguna de las jurisdicciones en las que dicha distribución, publicación o empleo pudiera ser contraria a la ley y no va dirigido a aquellas personas o entidades a las que pudiera estar jurídicamente prohibido dirigir dicho documento. Se ha puesto la mayor diligencia en la redacción de este documento y la información recogida en él lo es únicamente a título informativo. El documento no constituye una oferta ni una recomendación de compraventa de título alguno, a menos que se estipule lo contrario en la presente advertencia legal. Las opiniones en él recogidas no tienen en cuenta las circunstancias, objetivos o necesidades individuales de cada inversor. El inversor deberá tomar sus propias decisiones de manera independiente en relación a los títulos e instrumentos financieros mencionados en el presente documento. Antes de realizar cualquier transacción, instamos encarecidamente al inversor a que analice la conveniencia de dicha transacción en relación a sus circunstancias particulares y evalúe de manera independiente los riesgos que entraña, en particular en los ámbitos financiero, legal y fiscal, solicitando asesoramiento profesional de ser necesario. La información y los análisis presentados en este documento se han basado en fuentes juzgadas fidedignas. No obstante, UBP no garantiza su pertinencia, exactitud o exhaustividad, y declina toda responsabilidad por las pérdidas o perjuicios que pudieran derivarse de su empleo. Toda información u opinión puede ser modificada sin previo aviso. **LA RENTABILIDAD PASADA NO GARANTIZA LA RENTABILIDAD PRESENTE O FUTURA.** Los analistas financieros de UBP no han estado a cargo de la redacción de este documento y no debe ser considerado el resultado de un análisis financiero. Es posible que las inversiones recogidas en el presente documento soporten riesgos que resulten difíciles de cuantificar e integrar en la valoración de la

UBAM - POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY

inversión. El presente documento no constituye ni una oferta ni una propuesta de suscripción de acciones del fondo o compartimento citado en ninguna de las jurisdicciones en las que dicha oferta o propuesta pudiera no estar autorizada, ni está dirigido a aquellas personas a las que pudiera estar jurídicamente prohibido dirigir dicha oferta o propuesta de suscripción. No tiene por objeto sustituir al folleto ni a ningún otro documento legal que pueden obtenerse de forma gratuita en el domicilio social del fondo. No se aceptarán aquellas suscripciones que no se basen en el folleto, en los DICI (Documentos de Información Clave para el Inversor) y en los informes anual o semestral del fondo más recientes. Este documento es confidencial y se destina al uso exclusivo de la persona a la que se le ha hecho entrega. Queda prohibida su reproducción total o parcial y se prohíbe su entrega a cualquier otra persona sin la autorización previa y por escrito de UBP.

Union Bancaire Privée, UBP SA, sita en el 96-98 rue du Rhône, P.O. Box 1320, 1211 Ginebra 1, Suiza, (UBP) es el representante y agente de pago en Suiza. El folleto, los estatutos, los DICI (Documentos de Información Clave para el Inversor) y los informes anual y semestral más recientes pueden solicitarse gratuitamente tanto a UBP como en el domicilio de UBP Asset Management (Europe) S.A., en la dirección siguiente: 287-289 route d'Arlon, 1150 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo. UBP ha sido autorizado y está regulado en Suiza por la Autoridad Federal de Supervisión de los Mercados Financieros (FINMA - Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers) y en el Reino Unido, ha sido autorizado por la Autoridad de Regulación Prudencial (Prudential Regulation Authority) y está regulado por la Autoridad de Conducta Financiera (FCA - Financial Conduct Authority).