

# Documento de Datos Fundamentales

UBAM - Positive Impact Emerging Equity (el "Fondo")

Class: APC USD - ISIN: LU2051759202



## 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 - Positive Impact Emerging Equity APC USD

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

ISIN: LU2051759202

Sitio Web: [www.ubp.com](http://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 15/06/2023.

## ¿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 principalmente mediante la inversión en valores de renta variable de países emergentes o equivalentes (incluidas las Acciones A de China a través del Shanghai Hong Kong Stock Connect hasta un 25%).

El Fondo se gestiona de forma activa y está relativamente concentrado (normalmente contiene menos de 50 valores), con una baja rotación y sin restricciones en cuanto al porcentaje invertido en valores de pequeña y mediana capitalización.

El 100 % de las empresas en las que invierte el Fondo contribuyen positivamente a uno o más objetivos ambientales o sociales.

El Fondo aborda los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU a través de seis temáticas: tres ambientales (ecosistemas saludables, estabilidad climática y comunidades sostenibles) y tres sociales (necesidades básicas, salud y bienestar, economías justas e inclusivas).

El principal objetivo sostenible es invertir en empresas que tengan productos, servicios y/o procesos que contribuyan a la solución de problemas medioambientales y/o sociales según la definición de la ONU, incluidos, entre otros, la mitigación del cambio climático, la promoción de soluciones de economía circular, la asistencia sanitaria y la educación asequibles, y la protección y restauración de la biodiversidad.

La construcción del universo está impulsada por la inclusión positiva, en lugar de la exclusión. Esta premisa se refiere a que, a través de las seis temáticas, el Gestor de inversiones construye un universo ateniéndose al grado de intensidad del sistema de impacto (IMAP) y a las credenciales ambientales, sociales y de gobernanza corporativa (ESG) positivas.

El Gestor de inversiones realiza un análisis negativo, basado en la lista de exclusión y el perfil ESG para filtrar el universo de inversión. El impacto y las credenciales ESG se integran completamente en el proceso de toma de decisiones con respecto a la compra, la venta y el tamaño de la posición de las participaciones subyacentes. La puntuación de «IMAP», junto con el análisis financiero y de ESG, determinará el tamaño de las posiciones en la cartera.

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 análisis de ESG cubre al menos el 90% de la cartera del Fondo.

El Fondo utiliza el MSCI Emerging Markets Index USD (el «Valor de referencia») para medir su objetivo de rentabilidad. El Valor de referencia es representativo del universo de inversión y del perfil de riesgo del Fondo. El Gestor de inversiones dispone de gran libertad para desviarse de los componentes del Valor de referencia en lo que respecta a países, sectores, emisores e instrumentos; sobre todo, teniendo en cuenta que el Valor de referencia es un referente estándar que representa el universo del Fondo, pero no está ajustado a las características ambientales ni sociales que promueve el Fondo.

La moneda base del Fondo es USD.

Como fondo de renta variable, sus posiciones podrán evolucionar en consonancia con el mercado bursátil más amplio o generar una rentabilidad inferior a este, por lo que los inversores deben ser conscientes de que el valor de sus participaciones puede disminuir y de que es posible que no recuperen su inversión inicial.

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

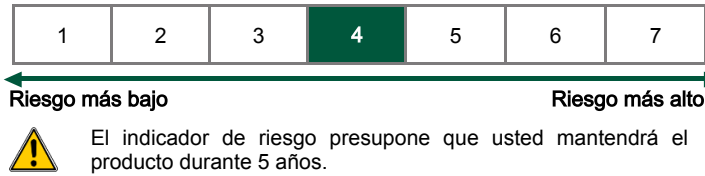
El Fondo es adecuado para inversores minoristas con un conocimiento limitado de los instrumentos financieros subyacentes y sin experiencia en el sector financiero. El Fondo también es adecuado para inversores que pueden soportar pérdidas de capital, que no necesitan garantía de capital y que desean mantener su inversión durante 5 años.

OTROS DATOS

Depositorio: 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 9.  
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](http://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



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 4 en una escala de 7, en la que un riesgo medio bajo.  
Las eventuales pérdidas derivadas de la rentabilidad futura se sitúan por tanto en un nivel medio. La capacidad del Fondo para pagarle podría verse afectada por las malas condiciones del mercado.  
**Tenga en cuenta el riesgo cambiario. Recibirá los pagos en una moneda diferente a su moneda local, por lo que el rendimiento final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se contempla en el indicador mostrado anteriormente.**  
Si desea más información sobre los riesgos específicos y significativos del Fondo no incluidos en los indicadores resumidos de riesgo, consulte el folleto.  
Este Fondo no incluye ningún tipo de protección frente a la evolución futura de los mercados, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si el Fondo no puede pagarle lo que le debe, podría perder toda su inversión.

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 y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

| Período de mantenimiento recomendado:<br>Ejemplo de inversión: |                                                                                               | 5 años<br>USD 10'000                  |                                        |                                                                                                                                                 |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                |                                                                                               | En caso de salida<br>después de 1 año | En caso de salida<br>después de 5 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 2'460                             | USD 2'510                              |                                                                                                                                                 |
|                                                                | Rendimiento medio cada año                                                                    | -75.4%                                | -24.1%                                 |                                                                                                                                                 |
| Escenario desfavorable                                         | Lo que podría recibir tras deducir los costes                                                 | USD 7'190                             | USD 7'450                              | Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre agosto 2021 y diciembre 2022.                                         |
|                                                                | Rendimiento medio cada año                                                                    | -28.1%                                | -5.7%                                  |                                                                                                                                                 |
| Escenario moderado                                             | Lo que podría recibir tras deducir los costes                                                 | USD 9'600                             | USD 11'100                             | Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia entre agosto 2013 y agosto 2018.                                 |
|                                                                | Rendimiento medio cada año                                                                    | -4.0%                                 | 2.1%                                   |                                                                                                                                                 |
| Escenario favorable                                            | Lo que podría recibir tras deducir los costes                                                 | USD 17'770                            | USD 21'480                             | Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia y, a continuación, en el producto entre enero 2016 y enero 2021. |
|                                                                | Rendimiento medio cada año                                                                    | 77.7%                                 | 16.5%                                  |                                                                                                                                                 |

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 detraen 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 periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- USD 10'000 is invested.

| Inversión de USD 10'000        | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales                 | USD 573                            | USD 1'955                           |
| Incidencia anual de los costes | 5.7%                               | 3.4%                                |

(\*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 5.5% antes de deducir los costes y del 2.1% 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.<br>(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 detraídos cada año                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                    |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1.81% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.                                                                                                                                                                                                                                                            | USD 181                            |
| Costes de operación                                                      | 0.42% 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 42                             |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                    |
| Comisiones de rendimiento                                                | 10.00% de la diferencia de rentabilidad en comparación con MSCI Emerging Markets Index USD. Consulte la sección del folleto titulada «Comisión de rendimiento» para obtener más información. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación del coste agregado mencionado incluye la media de los últimos 5 años. | USD 50                             |

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

#### Periodo de mantenimiento recomendado (PMR): 5 años.

El objetivo del periodo 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 5 años, pero pueden solicitar su reembolso en cualquier momento o conservarla durante un periodo de tiempo más largo.

El valor liquidativo (VL) se calcula diariamente, salvo si no coincide con un día hábil bancario completo en Luxemburgo (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) dos (2) Días hábiles antes de la Fecha de cálculo. El producto del reembolso se abonará dentro del Día hábil 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](mailto: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](http://www.ubp.com) o mediante una solicitud por escrito al domicilio social del productor.

La rentabilidad histórica de los últimos 2 años y los últimos escenarios de rentabilidad están disponibles en el sitio web [https://download.alphaomega.lu/perfscenari\\_LU2051759202\\_ES\\_es.pdf](https://download.alphaomega.lu/perfscenari_LU2051759202_ES_es.pdf).