

Documento de Datos Fundamentales

UBAM - Global Convertible Bond (el "Fondo")

Class: UC EUR - ISIN: LU0940718447



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 - Global Convertible Bond UC EUR
Nombre del productor: UBP Asset Management (Europe) S.A.
ISIN: LU0940718447
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 UBP Asset Management (Europe) S.A. en relación con este Documento de Datos Fundamentales.

UBP Asset Management (Europe) S.A. está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la CSSF.

Este documento de datos fundamentales tiene fecha de 10/05/2026.

¿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 bonos convertibles o equivalentes de todo el mundo 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 de forma activa.

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 tender hacia una calificación ambiental, social y de gobernanza (ESG) media superior a la del Refinitiv Global Hedged Convertible Bond Index (EUR) (el «Valor de referencia») y una menor huella de carbono (según la medición de la intensidad de carbono media ponderada).

La estrategia de sostenibilidad se basa en dos componentes principales:

- Criterios de exclusión ESG (análisis negativo)
- Enfoque de inclusión 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 ESG cubre al menos el 80 % del patrimonio neto del Fondo.

El Fondo utiliza 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. Aunque los valores del Fondo corresponderán principalmente a los del Valor de referencia, 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, a fin de aprovechar oportunidades de inversión específicas. El Valor de referencia no se ajusta a las características ambientales ni sociales que promueve el Fondo.

El Fondo puede invertir su patrimonio neto hasta:

- El 100 % en bonos de alto rendimiento (incluidos bonos no convertibles o similares, hasta el 20 %).
- El 50 % en países emergentes.
- El 10 % en renta variable (excluyendo acciones preferentes).
- El 10 % 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 80 %.

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 monedas para cubrir la cartera o exponerla a los riesgos de renta variable, tipos de interés, crédito, monedas y volatilidad.

La moneda de base del Fondo es EUR.

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

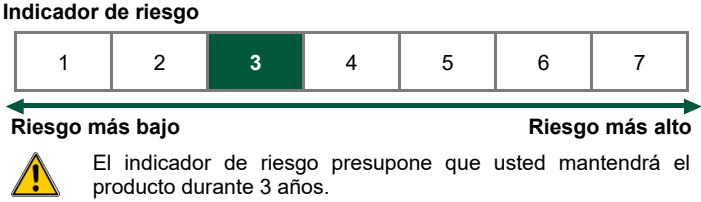
El Fondo es adecuado para inversores minoristas con un conocimiento limitado de los instrumentos financieros subyacentes y sin experiencia en el sector financiero. El Fondo también es adecuado para inversores que pueden soportar pérdidas de capital, que no necesitan garantía de capital y que desean mantener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



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.

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: Ejemplo de inversión:		3 años EUR 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	EUR 5'880	EUR 6'110	
	Rendimiento medio cada año	-41.2%	-15.2%	
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 7'360	EUR 7'680	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre febrero 2021 y febrero 2024.
	Rendimiento medio cada año	-26.4%	-8.4%	
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 10'050	EUR 10'530	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre abril 2019 y abril 2022.
	Rendimiento medio cada año	0.5%	1.7%	
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 13'180	EUR 13'130	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre diciembre 2018 y diciembre 2021.
	Rendimiento medio cada año	31.8%	9.5%	

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 deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de 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 EUR 10'000.

Inversión de EUR 10'000	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	EUR 441	EUR 783
Incidencia anual de los costes	4.4%	2.5% cada año

(*) 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 4.2% antes de deducir los costes y del 1.7% 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 EUR 300
Costes de salida	No se cargará ninguna comisión de salida a este producto.	EUR 0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.03% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 103
Costes de operación	0.38% 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.	EUR 38
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	EUR 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) 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) o a la siguiente dirección del productor del producto:

UBP Asset Management (Europe) S.A., 8, rue Henri M. Schnadt, L-2530 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 7 años y los últimos escenarios de rentabilidad están disponibles en el sitio web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0940718447_ES_es.pdf.