Documento de Datos Fundamentales

UBAM - USD Floating Rate Notes (el "Fondo")
Class: AD USD - ISIN: LU0103636329

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 - USD Floating Rate Notes AD USD
Nombre del productor:	UBP Asset Management (Europe) S.A.
ISIN:	LU0103636329
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 21/09/2026.

¿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 redunda en el interés general de los accionistas.

OBJETIVOS

El Fondo trata de revalorizar el capital y generar ingresos invirtiendo principalmente en bonos a tipo variable, títulos de deuda a corto plazo u otros títulos de renta fija con calificación de grado de inversión; como mínimo, de BBB- (S&P o Fitch) o Baa3 (Moody's). Asimismo, puede invertir en derivados de crédito y derivados sobre tipos de interés.

El Fondo se gestiona de forma activa e invierte principalmente en valores expresados en USD.
El Fondo puede invertir hasta el 15 % de su patrimonio neto en productos o emisores sin calificación.

Un mínimo del 50 % de las inversiones en bonos se dirigirán a emisores que se considere que presentan características sostenibles con una calificación ambiental, social y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) mínima de BBB para los emisores en mercados desarrollados y de BB para los emisores en mercados emergentes según la medición de MSCI ESG Research o, si dicha calificación no está disponible, con una calificación interna equivalente que determine el Gestor de inversiones. La estrategia de inversión ESG se basa en tres pilares: (i) exclusión de sectores con arreglo a la política de inversión responsable de UBP; (ii) integración de factores ESG para seleccionar emisores a través del análisis de factores ambientales, sociales y de gobernanza; (iii) preferencia por los bonos verdes y vinculados a la sostenibilidad.

El Fondo utiliza el SOFR Secured Overnight Financing Rate (el «Valor de referencia») para medir su objetivo de rentabilidad. El Valor de referencia no es representativo 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 tiene gran libertad para desviarse de sus valores y su ponderación.

El Fondo puede invertir su patrimonio neto hasta:
- El 10 % en países emergentes.

Se espera que el vencimiento medio de la cartera de bonos, excluido el efectivo, oscile entre 1 y 2,5 años, pero no excederá de 3 años en ningún momento. En consecuencia, este Fondo no puede considerarse un fondo del mercado monetario. Se espera que el riesgo medio de las inversiones del Fondo sea superior al de una inversión habitual del mercado monetario, en particular en cuanto al riesgo de crédito (perfil de vencimiento, perfil de calificaciones, duración diferencial media) y a causa del uso de instrumentos derivados, como se menciona anteriormente.

La moneda de 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 distribuyen (clase de acciones de distribución).

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 es adecuado para inversores que pueden soportar pérdidas de capital, que no necesitan garantía de capital y que buscan aumentar su capital, recibir ingresos regulares y mantener su inversión durante 1 año.

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?».

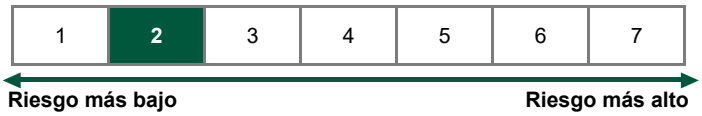
Inversión inicial mínima: Ninguna.

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



El indicador de riesgo presupone que usted conservará el producto durante 1 año.

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.

Las eventuales pérdidas derivadas de la rentabilidad futura se sitúan por tanto en un nivel bajo. La capacidad del Fondo para pagarle se verá difícilmente 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 durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: Ejemplo de inversión:		**1 año USD 10'000**	
		En caso de salida después de 1 año	
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 9'320	
	Rendimiento medio cada año	-6.8%	
Escenario desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	USD 9'550	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre marzo 2019 y marzo 2020.
	Rendimiento medio cada año	-4.5%	
Escenario moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	USD 9'870	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre septiembre 2017 y septiembre 2018.
	Rendimiento medio cada año	-1.3%	
Escenario favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	USD 10'440	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre abril 2023 y abril 2024.
	Rendimiento medio cada año	4.4%	

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 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**
Costes totales	USD 368
Incidencia anual de los costes	3.7%

(*) 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 2.4% antes de deducir los costes y del -1.3% 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 detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.63% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	USD 63
Costes de operación	0.05% 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 5
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica 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): 1 año.

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 1 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 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 10 años y los últimos escenarios de rentabilidad están disponibles en el sitio web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0103636329_ES_es.pdf.