

Documento de Datos Fundamentales

UBAM - Europe Responsible Small Cap Equity (the "Fund")

Class: IC EUR - ISIN: LU1509919277



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 - Europe Responsible Small Cap Equity IC EUR

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

ISIN: LU1509919277

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 la autoridad competente del productor del producto y del Fondo.

Este DFI es exacto a 1 enero 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 de al menos el 75 % de su patrimonio neto en valores de renta variable emitidos por empresas con domicilio social en la Unión Europea, en el Reino Unido y/o en el Espacio Económico Europeo.

El Fondo se gestiona de forma activa y puede invertir hasta el 25 % de su patrimonio neto, en warrants sobre valores mobiliarios, bonos convertibles o bonos con warrants sobre valores mobiliarios, bonos y otros títulos de crédito e instrumentos del mercado monetario.

El Fondo invierte principalmente en acciones de empresas que constituyen el tercio inferior en términos de capitalización de mercado de toda la renta variable que cotiza en bolsa. La capitalización mínima de mercado es de 100 millones de euros.

Con el propósito de aumentar la liquidez, el Fondo invertirá también en empresas de mediana y gran capitalización o en activos líquidos como efectivo o equivalentes de efectivo, bonos y otros títulos de deuda.

Por lo general, el Fondo trata de invertir en modelos empresariales de crecimiento de calidad sostenible: empresas sólidamente financiadas, bien gestionadas, con ventajas competitivas, con rendimientos elevados o al alza y con exposición a mercados finales en crecimiento. En general, el Gestor de inversiones tratará de buscar y comprometerse con empresas que demuestren su voluntad de implementar sólidas normas ESG y fomentar una ambiciosa estrategia de sostenibilidad, porque considera que de esta forma estarán mejor posicionadas para reducir su intensidad de carbono, consolidar su posicionamiento competitivo y lograr un crecimiento rentable sobre una base sostenible.

El principal objetivo sostenible del Fondo es promover una huella de carbono inferior a la del MSCI Europe Small Cap Index (el «Índice de referencia»).

El Gestor de inversiones realiza un análisis negativo y un análisis basado en normas para filtrar el universo de inversión. La información relativa a los factores ESG se introduce en la pantalla de idoneidad del proceso de selección de valores. La construcción de la cartera tendrá en cuenta los criterios ESG, así como la contribución al riesgo que se deriva de las exposiciones ESG. A la hora de construir y supervisar la cartera se tienen en cuenta factores específicos de la empresa y de la cartera, incluida la evolución en materia de ESG.

El análisis ESG abarca el 100 % de la cartera.

El Fondo utiliza el Índice de referencia para medir su objetivo de rentabilidad.

El Índice 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 Índice de referencia, el Gestor de inversiones tiene una facultad discrecional significativa para desviarse de los componentes del Índice de referencia en lo que respecta a países, sectores, emisores e instrumentos, a fin de aprovechar oportunidades de inversión específicas.

El Índice de referencia no está alineado con las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo.

La moneda base del Fondo es EUR.

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.

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

INVERSORES MINORISTAS A LOS QUE VA DIRIGIDO

El Fondo está reservado a inversores profesionales con un conocimiento medio de los instrumentos financieros subyacentes y cierta experiencia en el sector financiero. El Fondo es compatible con inversores que pueden sufrir pérdidas de capital y que no necesitan garantía de capital. El Fondo es compatible con clientes que desean mantener su inversión durante 5 años.

OTROS DATOS

El depositario es BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch.

El agente de registro y transferencias es Caceis Bank, Luxembourg Branch.

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

¿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 5 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.

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.

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: Ejemplo de inversión:	5 años EUR 10'000			
	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida 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	EUR 1'840	EUR 1'860	
	Rendimiento medio cada año	-81.6%	-28.6%	
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 7'710	EUR 7'830	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre junio 2021 y junio 2022.
	Rendimiento medio cada año	-22.9%	-4.8%	
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 10'760	EUR 14'380	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia entre diciembre 2014 y diciembre 2019.
	Rendimiento medio cada año	7.6%	7.5%	
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 17'010	EUR 19'960	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia entre junio 2012 y junio 2017.
	Rendimiento medio cada año	70.1%	14.8%	

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. Los activos del Fondo no pueden utilizarse para pagar las deudas de otros subfondos.

¿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.

- EUR 10'000 is invested

Inversión de EUR 10'000	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	EUR 470	EUR 1'653
Incidencia anual de los costes (*)	4.7%	2.4%

(*) 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 9.9% antes de deducir los costes y del 7.5% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Hasta 3.00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	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	1.52% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 152
Costes de operación	0.17% 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 17
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se cargará 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): 5 años.

El PMR se eligió para proporcionar una rentabilidad constante menos dependiente de las fluctuaciones del mercado.

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 (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) el día de cálculo del VL. 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>.

¿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'Arion, 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 más recientes) de forma gratuita en www.ubp.com o mediante una solicitud por escrito al domicilio social del productor del producto.

La rentabilidad histórica de los últimos 6 años y los últimos escenarios de rentabilidad están disponibles en el sitio web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1509919277_ES_es.pdf.