

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

UBAM - US High Yield Solution, un subfondo de UBAM

Clase: IHC EUR (Capitalización) LU1509913239

UBAM es una SICAV gestionada por UBP Asset Management (Europe) S.A.

Objetivos y política de inversión

El Fondo trata de obtener crecimiento del capital y de generar ingresos principalmente mediante la inversión en mercados de alto rendimiento a través del uso de CDS (permutas de incumplimiento crediticio).

Se trata de una cartera gestionada activamente, bien diversificada y compuesta principalmente por CDS (permutas de incumplimiento crediticio) para conseguir exposición al crédito; y por títulos de deuda soberanos y cuasisoberanos denominados en dólares estadounidenses para obtener exposición a los tipos de interés.

El Fondo puede ajustar su exposición al alto rendimiento desde el 80 hasta el 120%, así como su asignación geográfica, modificando su asignación en índices estadounidenses, emergentes y europeos. También puede variar su exposición a los tipos de interés invirtiendo principalmente en bonos del Estado de EE. UU. con diferentes vencimientos.

El Fondo podrá invertir hasta:

- el 20% de su patrimonio neto en Mercados emergentes.

El Fondo no invierte en productos estructurados.

Los bonos de alto rendimiento están emitidos por empresas cuya actividad es más sensible a los ciclos económicos y pagan un interés más alto. Por tanto, la rentabilidad de dichos valores, de la misma forma que su nivel de riesgo, es superior a la de los bonos tradicionales.

La exposición a bonos de alto rendimiento se implementa a través de índices de CDS de alto rendimiento, liquidados y diversificados. Los índices de CDS ofrecen una exposición líquida al alto rendimiento y tienen un riesgo mínimo de tipo de interés.

El valor del Fondo se calcula y se expresa en dólares estadounidenses.

El riesgo cambiario respecto a la divisa base USD está fundamentalmente cubierto.

Los inversores en el Fondo pueden suscribirse y reembolsar participaciones en cualquier día hábil en Luxemburgo, excepto días en que se cierre el mercado decisivo: Estados Unidos (US)

Los detalles de los días de cierre están disponibles en:

<https://www.ubp.com/en/our-offices/ubp-asset-management-europe-sa>.

El periodo de tenencia recomendado es de mínimo tres años.

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

Perfil de riesgo y remuneración

A menor riesgo,

A mayor riesgo,

potencialmente menor
remuneración

potencialmente mayor
remuneración



El indicador representa la volatilidad histórica anual del Fondo durante un periodo de cinco años.

La Categoría de riesgo 4 refleja el potencial medio/moderado de ganancias y/o pérdidas de la cartera.

Esto es consecuencia de las inversiones en valores de mercados emergentes y de valores de renta fija de alto rendimiento, así como en valores de renta variable de todo el mundo.

Los datos históricos, tales como los utilizados para calcular el indicador sintético, no se pueden considerar una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.

La categoría de riesgo asociada al Fondo no está garantizada y puede variar en el transcurso del tiempo.

La categoría de riesgo más baja no significa que esté "libre de riesgo".

Su inversión inicial no está garantizada.

Entre los riesgos significativos del Fondo que no se toman en cuenta en este indicador se incluyen los siguientes:

Riesgo de liquidez: Existe riesgo de liquidez cuando determinadas inversiones son difíciles de comprar o vender. Esto puede reducir la rentabilidad del Fondo al no poder este negociar a precios o en momentos ventajosos.

Riesgo de contraparte: El uso de derivados extrabursátiles (OTC) expone al Fondo al riesgo de que la contraparte de las operaciones incumpla total o parcialmente sus obligaciones contractuales. Esto puede conllevar una pérdida financiera para el Fondo.

Riesgo crediticio: El Fondo invierte en bonos, efectivo y otros instrumentos del mercado monetario. Existe el riesgo de incumplimiento por parte del emisor. La probabilidad de que esto ocurra dependerá de la solvencia del emisor. El riesgo de incumplimiento es normalmente mayor en el caso de los bonos con una calificación crediticia inferior a investment grade.

Riesgo de cambio: El Fondo invierte en mercados extranjeros. Por lo tanto, puede verse afectado por las variaciones de los tipos de cambio que pueden provocar el aumento o la disminución del valor de su inversión.

En el capítulo "Factores de riesgo" del folleto se ofrece información detallada acerca de los riesgos.

Gastos

Los gastos y las comisiones se utilizan para cubrir los costes operativos del Fondo, incluidas la comercialización y la distribución de acciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	3.00%
Gastos de salida	Ninguna

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0.72%
-------------------	-------

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

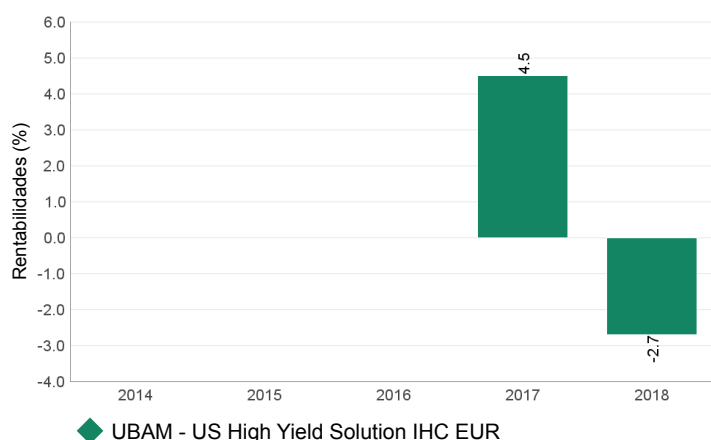
Comisión de rentabilidad	Ninguna
--------------------------	---------

Los gastos de entrada y salida indicados representan las tarifas máximas. En ciertos casos, los gastos a pagar pueden ser inferiores. Su asesor financiero o distribuidor pueden informarle acerca de los gastos de entrada y salida asociados.

Los gastos corrientes se basan en los gastos del ejercicio anterior, cerrado a 31 de diciembre de 2018. Este porcentaje puede variar de un ejercicio a otro. No incluye los gastos por rentabilidad superior e intermediación, excepto cualquier gasto de entrada y salida abonado por el Fondo a la hora de comprar o vender acciones de otro Fondo.

Para obtener más información acerca de los gastos del Fondo, consulte las secciones correspondientes del folleto, que se encuentra disponible en www.ubp.com.

Rentabilidad histórica



Las cifras de rentabilidad que se muestran en el gráfico de barras no son una indicación fiable de la rentabilidad futura.

La rentabilidad anualizada se calcula después de deducir todos los gastos detraídos del Fondo.

Fecha de creación del Fondo: 23/11/2016

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 23/11/2016

Divisa de la clase de acciones: EUR

Información práctica

Depositorio: BNP Paribas Securities Services Luxembourg (Sucursal de Luxemburgo), 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

UBAM es una SICAV tipo "paraguas" que ofrece múltiples subfondos cuyos activos y pasivos están separados legalmente unos de otros.

Copias en inglés del folleto y de los últimos documentos normativos periódicos, así como cualquier otra información práctica, pueden obtenerse de forma gratuita en UBP Asset Management (Europe) S.A., 287, 289 route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo.

El Fondo ofrece otras clases de acciones que se describen con más detalle en su folleto. La conversión en acciones de otras clases de acciones de este Fondo o en acciones de otro Fondo puede efectuarse según se indica en el capítulo "Conversión de acciones" del folleto.

El valor liquidativo está disponible solicitándolo a la sede social del Fondo y en el sitio web www.ubp.com.

En función de su régimen fiscal, las plusvalías o los ingresos derivados de la posesión de acciones del Fondo pueden estar sujetos a impuestos. Le recomendamos que consulte a su asesor financiero para obtener más información sobre el régimen fiscal.

El Fondo únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a las correspondientes secciones del folleto del Fondo.

Encontrará información relativa a la política remunerativa de UBP Asset Management (Europe) SA, que incluye, al menos, una descripción de la forma en que se calcula la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de su atribución y, en su caso, la composición del comité de remuneraciones en la página web <https://www.ubp.com/fr/nos-bureaux/ubp-asset-management-europe-sa>. En el domicilio social del Fondo se podrá obtener un ejemplar en papel de dicha política remunerativa sin coste alguno y previa solicitud.

UBP Asset Management (Europe) S.A. y UBAM están domiciliadas en Luxemburgo y están reguladas por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 13/08/2019.