UNION BANCAIRE PRIVÉE

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 - Positive Impact Emerging Equity, un subfondo de UBAM

Clase: APC USD (Capitalización) LU2051759202

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 generar ingresos principalmente mediante la inversión en valores de renta variable emitidos por empresas que tengan su domicilio social en Países emergentes.

Se trata de una cartera relativamente concentrada de acciones gestionada de forma activa (normalmente contiene menos de 50 nombres).

El Fondo se dirige a la parte que crece más rápido del universo de inversión "sostenible", como la inversión socialmente responsable. 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 Fondo podrá invertir:
- Hasta el 100 % de su patrimonio neto en pequeña y mediana capitalización
- Hasta el 25 % de su patrimonio neto en acciones A de China a través del Shanghai Hong Kong Stock Connect.

El Fondo no se gestiona en referencia a un índice de referencia.

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

Los inversores del Fondo pueden suscribir y reembolsar participaciones en cualquier día hábil en Luxemburgo.
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 cinco años como mínimo.
Como fondo de renta variable, sus participaciones 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 que es posible que no recuperen su inversión inicial.

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**

1	2	3	4	5	**6**	7

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

La Categoría de riesgo 6 refleja el altísimo potencial de ganancias y/o pérdidas de la cartera.

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 mercados emergentes: El Fondo invierte en mercados extranjeros, lo que supone un riesgo más elevado que la inversión en mercados consolidados de mayor tamaño. Es probable que el valor de las inversiones en mercados emergentes registre mayores oscilaciones tanto al alza como a la baja. Asimismo, existen más probabilidades de incertidumbre política y/o jurídica en los mercados emergentes, y es posible que las inversiones mantenidas en estos países no cuenten con el mismo nivel de protección que las inversiones en países más desarrollados. El Fondo podrá invertir a través del Shanghai Hong Kong Stock Connect (HKSC). Esto significa que el Fondo estará sujeto a las normas y reglamentos emitidos/modificados por el HKSC, en particular, en lo referente a los límites de cuota y la suspensión de negociación. El Fondo estará sujeto al riesgo operativo, y a los riesgos de compensación, liquidación y custodia cuando utilice el HKSC.

Riesgo de contraparte: Dado que el Fondo usa derivados extrabursátiles (OTC), existe el riesgo de que la contraparte de las operaciones incumpla total o parcialmente sus obligaciones contractuales. Ello puede dar como resultado una pérdida financiera para el Fondo.

Riesgo cambiario: 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.

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 operar a precios o en momentos ventajosos.

Riesgo regulatorio: Stock Connect es un programa novedoso y está sujeto a reglamentos que no se han evaluado hasta la fecha, por lo que no se tiene certeza en cuanto a la forma en que estos se aplicarán. Por otra parte, la normativa vigente está sujeta a cambios.

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.

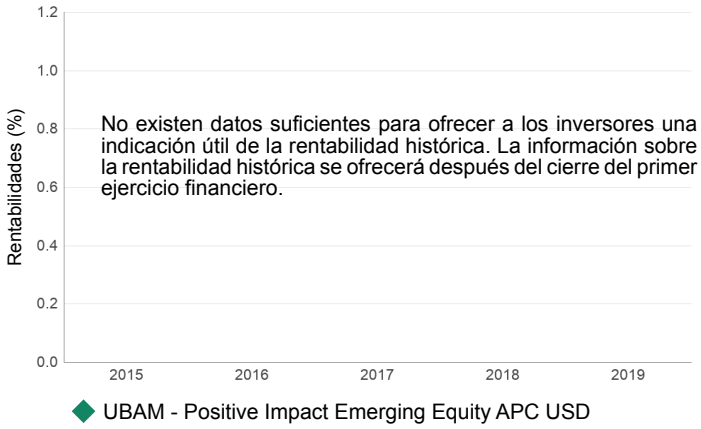
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	3.00%
Gastos de salida	Ninguna
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1.60%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	10.00%
10.00% con el MSCI Emerging Market TR USD como índice de referencia	

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 indicados representan una estimación basada en el importe total de gastos previsto. Este porcentaje puede variar de un año 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



Fecha de creación del Fondo: 07/05/2020
Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 12/10/2020
Divisa de la clase de acciones: USD

Información práctica

Depositario: 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 10/10/2020.