

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 - Absolute Return Low Vol Fixed Income, un subfondo de UBAM

Clase: UPC EUR (Capitalización) LU0940722803

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

Objetivos y política de inversión

El Fondo trata de obtener un crecimiento del capital y generar ingresos principalmente mediante la inversión en bonos, instrumentos del mercado monetario, renta fija y derivados sobre divisas como, entre otros, permutas de incumplimiento crediticio («CDS»), futuros, permutas y opciones.

El Fondo está autorizado a invertir sin límites en divisas distintas a su divisa base (euro). A dichas inversiones se aplicará una cobertura de forma que el riesgo cambiario se limite al 30% del patrimonio neto del Fondo.

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

El Fondo se gestiona de forma activa con un enfoque de rentabilidad absoluta y busca un rendimiento positivo por encima del tipo de efectivo vigente en la divisa de referencia de cualquier clase de acciones,

manteniendo al mismo tiempo una volatilidad inferior al 2 %.

Se aplica una comisión de rendimiento —definida en la sección Rendimiento histórico— a algunas clases de acciones (el «Índice de referencia»). El Índice de referencia no es representativo del perfil de riesgo del Fondo y las inversiones de la cartera se desviarán sustancialmente de dicho Índice.

El Fondo podrá invertir hasta:

- el 50 % de su patrimonio neto en valores de alto rendimiento;
- el 40 % de su patrimonio neto en países emergentes (China incluida a través de Bond Connect).

El valor del Fondo se calcula y expresa en euros.

Los inversores en el Fondo pueden suscribirse y reembolsar participaciones en cualquier día hábil en Luxemburgo, excepto días en que se cierran los mercados decisivos: Estados Unidos (US), Reino Unido (UK), Eurex.

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 dos 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 2 refleja el bajo potencial de ganancias y/o pérdidas de la cartera.

Esto se debe a las inversiones en valores de renta fija en el mercado en 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 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 cambiario: El Fondo invierte en mercados extranjeros. Puede verse afectado por fluctuaciones en los tipos de cambio que pueden provocar un aumento o descenso en el valor de su inversión.

Riesgo de países emergentes: El Fondo invierte en países extranjeros en desarrollo, lo que conlleva un riesgo más elevado que la inversión en países consolidados de mayor tamaño. Las inversiones en los países emergentes son propensas a experimentar mayores aumentos y caídas de valor, y pueden darse problemas de negociación. Un Fondo que invierta en países emergentes en lugar de en países más desarrollados puede encontrar dificultades a la hora de invertir o vender. Asimismo, la incertidumbre política puede ser más frecuente en los países emergentes y es posible que las inversiones mantenidas en estos países no gocen del mismo nivel de protección que las inversiones en países más desarrollados.

Riesgo de sostenibilidad y ESG: puede perjudicar significativamente el valor de una inversión y la rentabilidad del Fondo. La evaluación de los riesgos de sostenibilidad es compleja y requiere valoraciones subjetivas, que pueden basarse en datos difíciles de obtener o incompletos, basados en estimaciones, desactualizados o sustancialmente imprecisos. La totalidad o parte de dichos datos pueden proceder de fuentes externas.

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.

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	0.41%
-------------------	-------

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	20.00%
--------------------------	--------

20.00% con el €STR + 1% como índice de referencia
0.00% para el último ejercicio fiscal del Fondo

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 2021. 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: 19/06/2013

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 16/01/2020

Divisa de la clase de acciones: EUR

Antes del 01/01/2022, el punto de referencia era el EONIA + 1%.

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 14/03/2022.