

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

UBAM - Global Convertible Bond, un comparto di UBAM

Classe: RC EUR (Capitalizzazione) LU0940718280

UBAM è una SICAV gestita da UBP Asset Management (Europe) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo si prefigge di realizzare la crescita del capitale e generare reddito investendo in obbligazioni convertibili o altri titoli analoghi con un rating minimo pari a B- (S&P o FITCH), B3 (Moody's) o con un rating interno equivalente determinato dal Gestore degli investimenti, o privi di rating.

Il Fondo è gestito attivamente ed è ben diversificato e investe principalmente in obbligazioni convertibili o equivalenti di qualunque regione, di cui un massimo del 50% in obbligazioni convertibili dei paesi emergenti.

Il Fondo è gestito attivamente e si prefigge di sovraperformare l'Indice Refinitiv Global Hedged Convertible Bond Index (EUR) ("Indice di riferimento"). L'Indice di riferimento è rappresentativo dell'universo d'investimento, nonché del profilo di rischio del Fondo.

Sebbene i titoli del Fondo corrisponderanno principalmente a quelli dell'Indice di riferimento, gli investimenti del portafoglio potranno discostarsi dagli elementi costitutivi dell'Indice di riferimento in termini di paesi, settori, emittenti e strumenti, al fine di trarre vantaggio da specifiche opportunità d'investimento.

Il rischio di cambio sarà sistematicamente coperto, nell'intento di conseguire un'esposizione residua diretta diversa dalla valuta base (euro) inferiore al 10%.

Il Fondo può investire fino al:

- 20% del patrimonio netto in obbligazioni non convertibili ad alto rendimento o titoli analoghi
- 10% del patrimonio netto in Azioni (escluse le azioni privilegiate). I titoli azionari detenuti dal Fondo corrisponderanno esclusivamente a

conversioni di obbligazioni e saranno venduti entro un periodo massimo di 6 mesi.

Le obbligazioni convertibili sono strumenti di debito che possono essere convertiti in titoli azionari in presenza di talune condizioni. Ciò significa che hanno caratteristiche simili a quelle dei titoli azionari, pur mantenendo le caratteristiche delle obbligazioni tradizionali.

Il Fondo ha un'esposizione target verso i mercati azionari compresa tra il 10% e il 70% (con un massimo dell'80%).

Il Fondo può fare uso di future, swap (compresi Credit Default Swap (CDS)), opzioni e contratti a termine su cambi su mercati regolamentati, organizzati e/o OTC, a fini di copertura e/o esposizione del portafoglio rispetto ai rischi azionario, del tasso d'interesse, di credito, di cambio e di volatilità.

Il valore del Fondo è calcolato ed espresso in Euro.

Gli investitori nel Fondo possono sottoscrivere o chiedere il rimborso delle proprie quote in qualunque giorno lavorativo in Lussemburgo, salvo i giorni di chiusura dei mercati interessati: Stati Uniti (US), Lussemburgo (LU).

I dettagli sui giorni di chiusura sono disponibili qui: <https://www.ubp.com/en/our-offices/ubp-asset-management-europe-sa>.

Il periodo d'investimento consigliato è minimo tre anni.

Il reddito ricevuto dal Fondo è reinvestito (classe a capitalizzazione).

Profilo di rischio e di rendimento



Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annuale del Fondo in un periodo di 5 anni.

La classe di rischio 5 rispecchia un guadagno e/o una perdita potenziali elevati per il portafoglio.

Ciò è dovuto all'investimento in obbligazioni convertibili sui mercati mondiali.

I dati storici, così come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico, non costituiscono un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

La classe di rischio associata al Fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla classe più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Il capitale investito inizialmente non è garantito.

Rischio/i importante/i per il Fondo non preso/i in considerazione da questo indicatore:

Rischio di controparte: Poiché il Fondo utilizza derivati negoziati fuori borsa, esiste il rischio che la controparte nelle transazioni non adempia, nella totalità o parzialmente, agli obblighi contrattuali assunti. Ciò può ingenerare una perdita finanziaria a carico del Fondo.

Rischio di credito: Il Fondo investe in obbligazioni, liquidità o altri

strumenti del mercato monetario. Esiste il rischio che l'emittente possa rivelarsi inadempiente. La probabilità di un simile evento dipenderà dal merito creditizio dell'emittente. Il rischio di inadempimento è di norma più elevato per le obbligazioni con merito creditizio inferiore a investment grade.

Rischio di cambio: Il Fondo investe in mercati esteri, e può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio che possono ingenerare un aumento o decremento del valore delle partecipazioni dell'investitore.

Rischi connessi ai paesi emergenti: Il Fondo investe in paesi esteri in via di sviluppo e può pertanto comportare un rischio più elevato rispetto agli investimenti in paesi con mercati consolidati più ampi. Gli investimenti nei paesi emergenti possono subire rialzi e ribassi di valore più accentuati e comportare problemi di negoziazione. Un Fondo che investe nei paesi emergenti anziché nei paesi più sviluppati può incontrare difficoltà di acquisto e vendita degli investimenti. I paesi emergenti, inoltre, possono essere interessati con maggiore probabilità da incertezze politiche e gli investimenti detenuti in tali paesi potrebbero non godere delle medesime tutele offerte nei paesi più sviluppati.

Rischio di liquidità: Si ha un rischio di liquidità laddove specifici investimenti siano difficili o impossibili da acquistare o vendere. Ciò può ridurre i rendimenti del Fondo in quanto il Fondo stesso potrebbe non essere in grado di operare in momenti o a condizioni vantaggiose.

Informazioni complete sui rischi sono contenute nel capitolo «Fattori di rischio» del prospetto.

Spese

Le spese e le commissioni servono a coprire i costi di gestione del Fondo, inclusi quelli di commercializzazione e distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Commissioni prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	2.49%
----------------	-------

Commissioni prelevate dal fondo a determinate alcuni condizioni specifiche

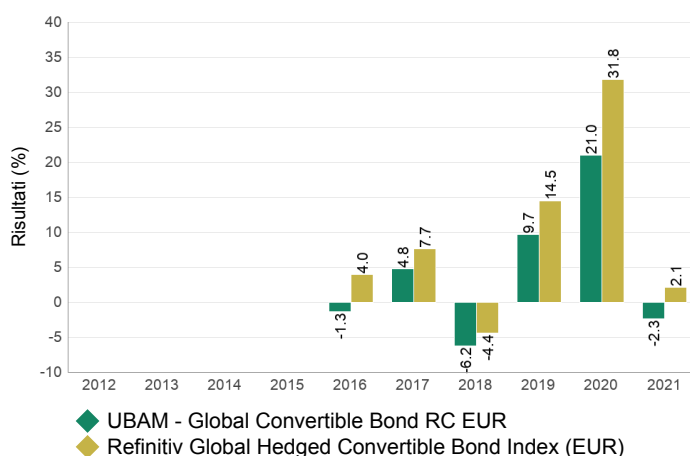
Commissioni legate al rendimento	Nessuna
----------------------------------	---------

Sono indicate le commissioni di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, le commissioni pagate possono essere inferiori. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle commissioni di sottoscrizione e rimborso associate.

Le commissioni correnti si basano sulle commissioni dell'anno precedente, conclusosi il 31 dicembre 2021. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Sono escluse le commissioni di sovraperformance e intermediazione, a eccezione delle commissioni di sottoscrizione e rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende azioni di un altro Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese del Fondo, si rimanda alle sezioni relative del prospetto informativo, disponibile sul sito internet www.ubp.com.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati illustrati nel diagramma a barre non costituiscono un'indicazione affidabile circa i risultati futuri.

I risultati annualizzati sono calcolati al netto di tutte le commissioni prelevate dal Fondo.

Data di creazione del Fondo: 23/08/2013

Data di lancio della classe: 25/03/2015

Valuta della classe: EUR

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: BNP Paribas Securities Services Luxembourg, Filiale di Lussemburgo, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo.

UBAM è una SICAV multicomparto che offre più comparti le cui attività e passività sono tra loro separate per legge.

Copie dell'ultimo prospetto informativo e gli ultimi documenti informativi periodici regolamentari, nonché qualsiasi altra informazione pratica, possono essere richieste gratuitamente in inglese presso UBP Asset Management (Europe) S.A., 287, 289 route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo.

Il Fondo propone altre classi di azioni come definito dettagliatamente nel prospetto informativo. La conversione in azioni di un'altra classe di azioni di questo Comparto oppure in azioni di un altro Comparto può essere effettuata come descritto nel capitolo «Conversione di Azioni» del prospetto informativo.

Il valore patrimoniale netto è disponibile su richiesta presso la sede legale del Fondo e sul sito web www.ubp.com.

In base al vostro regime fiscale, le eventuali plusvalenze e i redditi legati al possesso di azioni del Fondo potrebbero essere soggetti a tassazione. Per maggiori informazioni al riguardo, vi consigliamo di rivolgervi al vostro consulente finanziario.

Il Fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base di dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo del Fondo.

Per informazioni in merito alla politica retributiva di UBP Asset Management (Europe) S.A., tra cui (ma non solo) una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzioni e benefici, l'identità delle persone responsabili di retribuzioni e benefici, ivi compresa la composizione dell'eventuale comitato per le retribuzioni, è possibile consultare il sito <https://www.ubp.com/fr/nos-bureaux/ubp-asset-management-europe-sa>. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta presso la sede legale del Fondo.

UBP Asset Management (Europe) S.A. e UBAM sono domiciliate in Lussemburgo e regolate dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 11/02/2022.