

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 - EM Sustainable Corporate Bond, un comparto di UBAM

Classe: RC USD (Capitalizzazione) LU1668162461

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

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo tenta di far aumentare il capitale e di generare reddito principalmente attraverso l'investimento in obbligazioni i cui emittenti siano società domiciliate nei paesi emergenti, vantino strumenti sottostanti direttamente o indirettamente correlati ai paesi emergenti o siano società i cui rischi siano direttamente o indirettamente correlati ai paesi emergenti.

Il Fondo è gestito attivamente e ben diversificato e investe principalmente nelle valute dei paesi OCSE. Il rischio di cambio rispetto al dollaro statunitense sarà oggetto di un'ampia copertura.

Il Fondo investe in obbligazioni con un rating di credito minimo pari a B- (Fitch, Standard & Poor's) o B3 (Moody's) e, in deroga a questa regola: fino al 15% del patrimonio netto in obbligazioni con rating inferiore a B- (Fitch o S&P) o B3 (Moody's) e fino al 15% del patrimonio netto può essere investito in obbligazioni prive di rating.

La strategia d'investimento si basa sulla valutazione creditizia e macroeconomica, sull'analisi ESG e sul valore relativo al fine di combinare un rendimento corretto per il rischio finanziario in linea o superiore a quello del mercato delle obbligazioni societarie dei mercati emergenti nell'orizzonte d'investimento, con caratteristiche ambientali e sociali migliori di quelle dell'indice JP Morgan Corporate EMBI Diversified Index (l'Indice di riferimento). Il Fondo promuove inoltre un'impronta di carbonio molto inferiore rispetto a quella del suo Indice di riferimento. Il Fondo investe almeno il 95% in obbligazioni con un rating ESG di MSCI ESG Research pari almeno a BB e che non presentano una Red Controversy Flag di MSCI ESG Research, nonché fino al 5% in obbligazioni prive di rating ESG, laddove l'analisi viene effettuata dal Gestore degli investimenti.

Il processo d'investimento comprende una prima fase di filtraggio dell'universo d'investimento e una seconda fase di ricerca ESG tipo

bottom-up. La prima fase, che consiste nel selezionare emittenti con una buona qualità ESG, esclude attività commerciali controverse, nonché società che violano le norme internazionali (screening basato su norme). Successivamente, il Gestore degli investimenti applica la seconda fase, integrando la considerazione ESG nella sua analisi e costruzione del portafoglio.

Le considerazioni ESG possono includere, inter alia, l'impronta di carbonio e la conformità ai diritti umani e alle norme globali.

Il Fondo intende sovraperformare l'Indice di riferimento. L'Indice di riferimento è rappresentativo dell'universo d'investimento, ma non lo è del profilo di rischio del Fondo. Gli investimenti del portafoglio possono discostarsi in modo significativo dagli elementi costitutivi dell'Indice di riferimento in termini di paesi, settori, emittenti e strumenti, al fine di allineare il portafoglio alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Fondo e/o al fine di trarre vantaggio da specifiche opportunità d'investimento.

Il Fondo può investire fino al:

- 100% del patrimonio netto in titoli ad alto rendimento
- 100% del patrimonio netto nei paesi emergenti
- tale esposizione può essere aumentata fino al 120% tramite derivati*
- 20% del patrimonio netto in CoCo bond.

Il valore del Fondo è calcolato ed espresso in Dollari USA.

Gli investitori nel Fondo possono sottoscrivere o chiedere il rimborso delle proprie quote in qualunque giorno lavorativo in Lussemburgo.

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 3 rispecchia un guadagno e/o una perdita potenziali limitati per il portafoglio.

Ciò è dovuto all'investimento in titoli a reddito fisso nei paesi emergenti.

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: L'uso di derivati negoziati fuori borsa espone il Fondo al rischio che la controparte nelle transazioni non adempia, nella loro 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. Sussiste un rischio d'insolvenza dell'emittente. La probabilità di questo evento dipenderà dalla solvibilità creditizia dell'emittente. Il rischio d'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. 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 ESG e di sostenibilità: può avere un impatto negativo significativo sul valore di un investimento e sul rendimento del Fondo. La valutazione dei rischi di sostenibilità è complessa e richiede giudizi soggettivi, che possono essere basati su dati difficili da ottenere e/o incompleti, stimati, non aggiornati o altrimenti sostanzialmente imprecisi. Tali dati possono provenire/avere origine da terzi, interamente o in parte.

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 negoziare in momenti o a condizioni vantaggiose.

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	2.60%
----------------	-------

Commissioni prelevate dal fondo a determinate alcuni condizioni specifiche

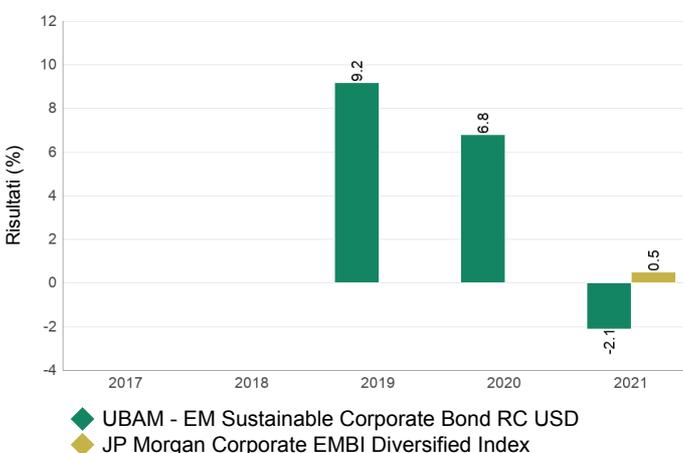
Commissioni legate al rendimento	Nessuna
----------------------------------	---------

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: 28/02/2018

Data di lancio della classe: 16/03/2018

Valuta della classe: USD

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 regolamentate dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

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