

Documento contenente le informazioni chiave

UBAM - EM Responsible Corporate Bond (il "Fondo")

Classe: RC USD - ISIN: LU1668162461



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del prodotto: UBAM - EM Responsible Corporate Bond RC USD

Nome dell'ideatore del PRIIP: UBP Asset Management (Europe) S.A.

ISIN: LU1668162461

Sito web: www.ubp.com

Per maggiori informazioni, chiamare il numero +352 228 0071.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) del Lussemburgo è responsabile della vigilanza della società di gestione e del Fondo.

Il presente KID è datato 26/02/2024.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il Fondo è un comparto di UBAM, un Organismo d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM) costituito come società di investimento a capitale variabile (SICAV) di diritto lussemburghese.

TERMINE

Il Fondo ha durata illimitata. Tuttavia, il Consiglio di amministrazione del Fondo può decidere in merito alla sua pura e semplice liquidazione qualora il patrimonio netto ammonti a meno di 10 milioni di euro (o valore equivalente in un'altra valuta) oppure se il contesto economico e/o politico dovesse cambiare o per qualsiasi motivo economico e finanziario in ragione del quale il Consiglio di Amministrazione dovesse ritenere che sia nell'interesse generale degli azionisti liquidare il Fondo.

OBIETTIVI

Il Fondo si prefigge di realizzare la crescita del capitale e generare reddito investendo almeno il 60% del proprio patrimonio netto in obbligazioni societarie dei Paesi emergenti, autorità quasi sovrane o statali domiciliate nei Paesi emergenti.

Il Fondo è gestito attivamente e investe in obbligazioni in valute forti principalmente quelle dei Paesi OCSE.

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali investendo almeno il 5% del patrimonio netto in investimenti sostenibili e mira ad avere migliori caratteristiche ambientali e sociali rispetto all'universo delle obbligazioni societarie dei Paesi emergenti. A tal fine, il Gestore degli investimenti utilizza i punteggi JP Morgan JESG, che valutano la qualità ESG di ciascun emittente sulla base di una serie di caratteristiche quantitative E e S elaborate da Sustainalytics, MapleCroft, Reprisk e Climate Bonds Initiative. Sono esclusi gli emittenti con un punteggio JESG inferiore a 20.

Questo Fondo applica le esclusioni applicabili all'articolo 8 dei prodotti finanziari, come definite dalla Politica d'investimento responsabile di UBP, ed esclude inoltre gli emittenti ritenuti non conformi ai 10 Principi del Global Compact delle Nazioni Unite relativi ai diritti umani, agli standard di lavoro, all'ambiente e alla lotta alla corruzione. Ulteriori informazioni sui criteri di esclusione UBP sono disponibili sul sito <https://www.ubp.com/en/investment-expertise/responsible-investment>.

L'analisi ESG, interna o esterna, copre almeno l'90% degli emittenti obbligazionari del Fondo.

Il Fondo si prefigge di mantenere l'intensità delle emissioni di carbonio inferiore a quella dell'Indice JP Morgan Corporate EMBI Broad Diversified (il "Parametro di riferimento di rendicontazione ESG"). Tale parametro di riferimento viene utilizzato inoltre per confrontare altre caratteristiche ESG.

Il Fondo utilizza l'Indice JP Morgan ESG Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified (il "Parametro di riferimento") come obiettivo di performance. Il Parametro di riferimento è rappresentativo dell'universo di investimento e del profilo di rischio del Fondo, sebbene il Gestore degli investimenti abbia ampia facoltà di discostarsi dal predetto parametro sia in termini di selezione dei titoli che di ponderazione.

Il Fondo può investire il proprio patrimonio netto fino a:

- 100% in titoli ad altro rendimento
- 100% nei Paesi emergenti (compresa la Cina attraverso il Bond Connect fino al 20%)

Entrambe le esposizioni sopra riportate possono essere aumentate fino al 150% tramite derivati, esclusa l'esposizione in valute estere.

- 20% in CoCo bond
- 10% in ETF a reddito fisso dei mercati emergenti.

L'esposizione può essere diretta o acquisita tramite derivati quali CDS (Credit Default Swap), CDS su indici, contratti forward su valuta estera (compresi contratti NDF), opzioni su valute estere, swap su tassi d'interesse, futures, opzioni, titoli legati al credito e titoli legati a valute estere. Il Fondo può utilizzare derivati a fini d'investimento e di gestione efficiente del portafoglio.

Le obbligazioni ad alto rendimento sono emesse da entità la cui attività è più sensibile al ciclo economico e che pagano tassi d'interesse più alti. Il rendimento di tali titoli, analogamente al loro livello di rischio, è pertanto superiore a quello dei prodotti obbligazionari tradizionali.

Il Fondo può investire fino al 15% del proprio patrimonio netto in prodotti/emittenti privi di rating.

La valuta base del Fondo è USD.

Il periodo di detenzione raccomandato è stabilito in modo da consentire a questo prodotto di raggiungere i propri obiettivi e fornire un rendimento costante meno dipendente dalle fluttuazioni del mercato. Tuttavia, il suddetto rendimento non è garantito.

Il rendimento del prodotto è determinato utilizzando il Valore patrimoniale netto (NAV) calcolato dall'Agente amministrativo. Questo rendimento dipende principalmente dalle fluttuazioni del valore di mercato degli investimenti sottostanti.

Il reddito ricevuto dal Fondo è reinvestito (categoria di azioni a capitalizzazione).

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il Fondo è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza media degli strumenti finanziari sottostanti e una discreta esperienza nel settore finanziario. Il Fondo è adatto inoltre a investitori che possono sostenere perdite di capitale, che non necessitano di una garanzia del capitale e che desiderano mantenere il proprio investimento per un periodo di 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

Depositaro: BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch.

Agente amministrativo, Conservatore del registro e Agente incaricato dei trasferimenti: Caceis Bank, Luxembourg Branch.

Separazione delle attività: Fare riferimento alla sezione "Cosa accade se il prodotto non è in grado di corrispondere quanto dovuto?".

Negoziante - Conversione di azioni: Fare riferimento alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

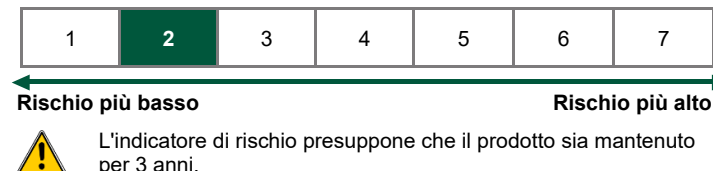
Investimento minimo iniziale: Nessuno.

Classificazione SFDR: Articolo 8.

Ulteriori informazioni sul Fondo (inclusi il prospetto, le ultime relazioni annuali e semestrali e i NAV) sono disponibili gratuitamente in inglese sul sito www.ubp.com o previa richiesta scritta alla sede legale dell'ideatore del prodotto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Il rischio può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Questa valutazione classifica le potenziali perdite derivanti da una performance futura a un livello basso. È molto improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli influiscano sulla capacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto.

Tenere presente il rischio valutario. Riceverete i pagamenti in una valuta diversa dalla vostra valuta locale, pertanto il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Per ulteriori informazioni sui rischi specifici e sostanziali relativi al Fondo, non inclusi negli indicatori sintetici di rischio, si rimanda al prospetto.

Questo Fondo non fornisce alcuna protezione contro le future performance di mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se il Fondo non fosse in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: Esempio di investimento		3 anni USD 10'000			
		In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 3 anni	
Scenari					
Minimo	Non è garantito alcun rendimento minimo. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	USD	7'230	USD	7'740
	Rendimento medio per ciascun anno		-27.7%		-8.2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	USD	7'640	USD	8'010
	Rendimento medio per ciascun anno		-23.6%		-7.1%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	USD	9'940	USD	10'470
	Rendimento medio per ciascun anno		-0.6%		1.5%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	USD	10'720	USD	11'240
	Rendimento medio per ciascun anno		7.2%		4.0%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se il prodotto non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste alcuna garanzia in caso di inadempienza del Fondo e, se ciò dovesse accadere, sussiste il rischio di perdere il capitale investito.

Le attività del Fondo sono detenute presso BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch e sono separate dalle attività di altri comparti di SICAV e dalle attività del Depositario. Le attività del Fondo non possono essere utilizzate per pagare i debiti di altri comparti.

In caso di insolvenza del Depositario, il Fondo potrebbe subire una perdita finanziaria.

In caso di insolvenza dell'ideatore del prodotto, le attività del Fondo non saranno interessate.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo (*)

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- USD 10'000 di investimento.

Investimento di USD 10'000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	USD 583	USD 1'252
Incidenza annuale dei costi	5.8%	3.9%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5.4% prima dei costi e al 1.5% al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di sottoscrizione che l'intermediario o gli intermediari coinvolti nel processo di sottoscrizione possono addebitare (fino al 3.00% del vostro investimento). L'intermediario vi informerà del costo effettivo.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Fino al 3.00% del vostro investimento. (pagabile all'intermediario/agli intermediari - se applicabile)	Fino al USD 300
Costi di uscita	Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione di uscita.	USD 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.61% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	USD 261
Costi di transazione	0.22% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	USD 22
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione di performance.	USD 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato (RHP): 3 anni.

Il periodo di detenzione raccomandato è stabilito in modo da consentire a questo prodotto di raggiungere i propri obiettivi e fornire un rendimento costante meno dipendente dalle fluttuazioni del mercato. Gli investitori devono essere disposti a mantenere l'investimento per almeno 3 anni ma possono comunque riscattare il loro investimento in qualsiasi momento o detenerlo per un periodo di tempo più lungo.

Il valore patrimoniale netto (NAV) è calcolato con cadenza giornaliera, ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo o negli Stati Uniti (ciascuno, un "Giorno lavorativo"). Il NAV viene calcolato il successivo giorno lavorativo bancario in Lussemburgo (Giorno di calcolo). I rimborsi possono essere effettuati in ogni Data NAV. Tutte le richieste di rimborso devono essere ricevute dal Conservatore del Registro e Agente Incaricato dei Trasferimenti entro le ore 13:00 (ora del Lussemburgo) un (1) Giorno lavorativo bancario prima del Giorno di calcolo. Il pagamento dei proventi del rimborso verrà effettuato entro due (2) Giorni lavorativi dal Giorno di calcolo.

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

La conversione di azioni è consentita gratuitamente all'interno del Fondo o in un altro comparto.

Per ulteriori dettagli si rimanda al prospetto.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami possono essere inviati per iscritto tramite e-mail (LuxUBPAMcompliance@ubp.com) o per posta ordinaria al seguente indirizzo dell'ideatore del prodotto:

UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Lussemburgo.

Altre informazioni pertinenti

Ulteriori informazioni sul Fondo (inclusi il prospetto, le ultime relazioni annuali e semestrali e i NAV) sono disponibili gratuitamente in inglese sul sito www.ubp.com o previa richiesta scritta alla sede legale dell'ideatore del prodotto.

Le performance ottenute negli ultimi 5 anni e gli scenari di performance più recenti sono disponibili sul sito web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1668162461_IT_it.pdf.