# Documento contenente le informazioni chiave

UBAM - Hybrid Bond (il “Fondo”)
Classe: RC USD - ISIN: LU1861454616

## 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 - Hybrid Bond RC USD |
| Nome dell’ideatore del PRIIP: | UBP Asset Management (Europe) S.A. |
| ISIN: | LU1861454616 |
| 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 principalmente (fino al 100%) in titoli ibridi globali, tra cui:
- CoCo bond (obbligazione convertibile contingente) con specifici meccanismi di assorbimento delle perdite, tra cui rettifiche permanenti, rettifiche temporanee o conversione in azioni
- Titoli ibridi, come il debito subordinato finanziario e non finanziario.

Il Fondo è gestito attivamente.

Il Fondo è autorizzato a investire senza limiti in valute diverse dalla valuta base (USD), ma il rischio legato alla valuta è limitato al 10% del suo patrimonio netto.

Almeno il 50% degli investimenti obbligazionari sarà in emittenti ritenuti sostenibili con un rating ESG (ambientale sociale e governance) minimo pari a BBB per gli emittenti dei mercati sviluppati e BB per gli emittenti dei mercati emergenti come misurato da MSCI ESG Research o, qualora tale rating non fosse disponibile, un rating interno equivalente assegnato dal Gestore degli investimenti. La strategia d'investimento ESG si basa su tre pilastri: (i) Esclusione settoriale secondo la politica di investimento responsabile di UBP; (ii) integrazione ESG per selezionare emittenti attraverso l'analisi di fattori ESG e finanziari; (iii) preferenza per i green, social e sustainability bond.

Il Fondo utilizza l'indice ICE BofA Contingent Capital Index (il "Parametro di riferimento") per il monitoraggio dei rischi. L’obiettivo di investimento del Fondo non intende replicare questo Parametro di riferimento né definire l’universo di investimento del Fondo. È probabile che la performance del Fondo sia significativamente diversa da quella del Parametro di riferimento poiché il Gestore degli investimenti ha ampia facoltà di discostarsi dagli elementi costitutivi del predetto parametro in termini di paesi, settori ed emittenti al fine di trarre vantaggio da specifiche opportunità di investimento.

Il Fondo può investire il proprio patrimonio netto fino al:
- 100% in titoli ad altro rendimento
- 100% in CoCo
- 30% nei Paesi emergenti (compresa la Cina attraverso il Bond Connect)
- 10% in azioni, inclusi i derivati azionari.

I CoCo bond presenteranno un rating minimo pari a B- (o equivalente), saranno emessi da banche la cui società capogruppo vanti un bilancio almeno pari a USD 100 miliardi e sia domiciliata in paesi con un rating minimo pari a BB- (o equivalente).

I titoli ad alto rendimento e le obbligazioni a rischio più elevato vengono emessi da entità la cui attività è più sensibile al ciclo economico e che versano pertanto un tasso d'interesse più elevato rispetto alle obbligazioni investment grade al fine di compensare tale rischio elevato.

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

Depositario: 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?".

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

Investimento minimo iniziale: 10.000 USD o equivalente.

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**

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni.

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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Questa valutazione classifica le potenziali perdite derivanti da una performance futura a un livello medio-basso. È 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 3'330 | USD 4'430 | |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -66.7% | -23.8% | |
| **Scenario sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | USD 7'850 | USD 9'050 | Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra ottobre 2020 e ottobre 2023. |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -21.5% | -3.3% | |
| **Scenario moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | USD 10'140 | USD 11'530 | Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel proxy tra giugno 2014 e giugno 2017. |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1.4% | 4.9% | |
| **Scenario favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | USD 12'070 | USD 12'670 | Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel prodotto tra febbraio 2016 e febbraio 2019. |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 20.7% | 8.2% | |

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 447 | USD 862 |
| **Incidenza annuale dei costi** | 4.5% | 2.6% |

(*) 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 7.5% prima dei costi e al 4.9% 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.<br>(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 | 1.43% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | USD 143 |
| Costi di transazione | 0.03% 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 3 |
| **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 o nel Regno Unito o Eurex (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 un (1) Giorno lavorativo 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 4 anni e gli scenari di performance più recenti sono disponibili sul sito web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1861454616_IT_it.pdf.