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 High Yield Solution, un comparto di UBAM

Classe: ID USD (Distribuzione) LU0569863326

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 principalmente nei mercati dell'alto rendimento tramite l'uso di CDS (Credit Default Swap).

È gestito in maniera attiva e si configura come un portafoglio ben diversificato costituito da CDS (Credit Default Swap) per l'esposizione al credito e da titoli di debito denominati in dollari USA di emittenti sovrani e quasi sovrani per l'esposizione al tasso d'interesse.
Il Fondo può rettificare la propria esposizione ad alto rendimento dall'80% al 120% e la propria esposizione geografica diversificando l'allocazione ad indici americani ed europei. Può altresì variare la propria esposizione ai tassi d'interesse investendo principalmente in titoli di Stato USA con scadenze diverse.

Il Fondo può investire fino al:
- 10% del proprio patrimonio netto nei mercati emergenti.

Il Fondo non investe in prodotti strutturati.

Le obbligazioni ad alto rendimento sono emesse da società 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.

L'esposizione alle obbligazioni ad alto rendimento viene implementata tramite indici CDS ad alto rendimento approvati e diversificati. Gli indici CDS offrono un'esposizione liquida alle obbligazioni ad alto rendimento e presentano rischi minimi legati al tasso d'interesse.

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, salvo i giorni di chiusura dei mercati interessati: Stati Uniti (US), Regno Unito (UK)
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.

Qualsiasi reddito netto generato dal Fondo è distribuito (per la classe a distribuzione).

Profilo di rischio e di rendimento

Con rischio più basso, **Con rischio più elevato,**

rendimenti potenzialmente più bassi **rendimenti potenzialmente più elevati**

1	2	**3**	4	5	6	7

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 CDS nel mercato americano.

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 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 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 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.

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.

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.

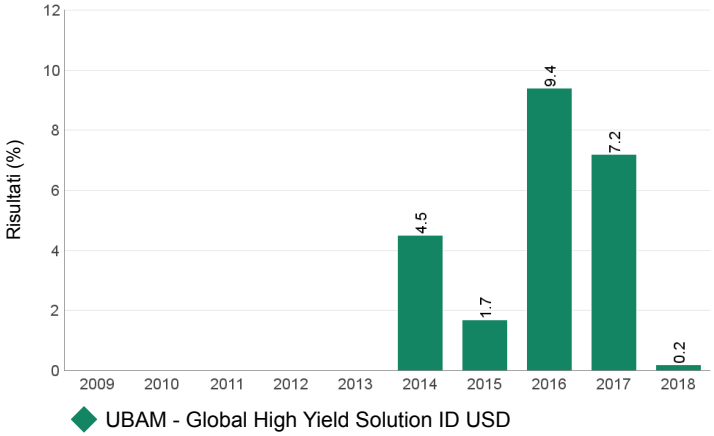
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3.00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Commissioni prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0.54%
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 2018. 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: 03/12/2010
Data di lancio della classe: 28/05/2013

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 rappresentate e l'agente di pagamento in Svizzera è Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, CH-1211 Genève 1. Il prospetto informativo, i documenti intitolati "Informazioni chiave per gli investitori", gli statuti, le ultime relazioni annuale e semestrale del Fondo sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera.

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 13/08/2019.