UNION BANCAIRE PRIVÉE

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 - Europe 10-40 Convertible Bond, un comparto di UBAM

Classe: IC EUR (Capitalizzazione) LU0500231500

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 privi di rating.

Il Fondo è gestito attivamente ed è ben diversificato e investe principalmente in obbligazioni convertibili o equivalenti denominate in euro, il cui sottostante e/o emittente sia una società avente sede principale in uno stato membro dell'OCSE o quotata su un Mercato europeo e con almeno due terzi del patrimonio netto in società domiciliate o che svolgono una parte consistente della loro attività economica in paesi europei.

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 non è gestito con riferimento a un indice.

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 40% (con un massimo dell'50%).
Il Fondo può fare uso di futures, 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 del mercato interessato: 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

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 obbligazioni convertibili nel mercato europeo.

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.

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	0.93%

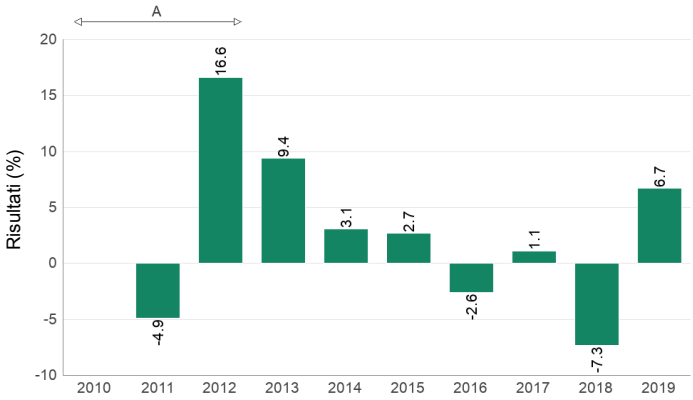
Commissioni prelevate dal fondo a determinate alcuni condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

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 2019. 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



A: Politica d'investimento cambiata il 05/07/2012

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: 06/04/2010
Data di lancio della classe: 06/04/2010

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 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 in francese 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 fatto che i Fondi master e feeder non appartengano alla stessa giurisdizione legale può avere un impatto sul trattamento fiscale degli eventuali guadagni e redditi legati alla partecipazione azionaria nel Fondo.

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 19/02/2020.