



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

### UBAM - Global Convertible Bond, un subfondo de UBAM

Clase: IC EUR (Capitalización) LU0940717126

Este documento puede ser representativo de varias clases de acciones, tal y como se indica en el apartado "Información práctica" que figura a continuación

UBAM es una SICAV gestionada por UBP Asset Management (Europe) S.A.

### Objetivos y política de inversión

El Fondo trata de obtener crecimiento del capital y generar ingresos principalmente mediante la inversión como estructura de Fondo principal/subordinado en la SICAV UBAM Convertibles francesa.

El Fondo Principal, UBAM Convertibles Global, que está clasificado como "diversificado", trata de obtener crecimiento del capital y generar ingresos principalmente mediante la inversión en bonos convertibles y títulos relacionados. Para administrar la exposición general a la renta variable y el riesgo de tipo de interés, el Fondo podrá usar instrumentos derivados (futuros, opciones, etc.) en los mercados bursátiles mundiales. Los bonos convertibles son instrumentos de deuda que pueden convertirse en renta variable bajo ciertas condiciones. Esto significa que tienen características comparables a las de la renta variable al mismo tiempo que mantienen las características de los bonos tradicionales.

El Fondo se compone de una cartera gestionada de forma activa y discrecional que está ampliamente diversificada.

Teniendo en cuenta el hecho de que menos del 100% del activo neto del Fondo podrá ser invertido en UBAM Convertibles Global, la rentabilidad del Fondo puede diferir ligeramente de la del Fondo Principal.

El valor del Fondo se calcula y expresa en euros. El riesgo cambiario referente a la divisa de referencia (euro) está cubierto con respecto a las categorías de acciones en otras divisas.

Con el fin de alcanzar sus objetivos, el Fondo invierte hasta dos tercios de sus activos en bonos convertibles de cualquier región geográfica, con cualquier calificación o sin calificar, incluyendo un máximo del 50% de sus activos en bonos convertibles de países emergentes. Esto implica que el Fondo pueda estar expuesto a valores de alto rendimiento con calificación especulativa.

El Fondo invierte un máximo del 33% de sus activos en bonos no convertibles o similares (de emisores privados y públicos) de cualquier calificación. El Fondo tiene una exposición comprendida entre el 0 y el 70% a los mercados de renta variable (situándose su objetivo de exposición entre el 10 y el 60%).

Los inversores del Fondo pueden reembolsar sus participaciones cualquier día hábil en Luxemburgo, aunque se recomienda mantenerlas durante un periodo de al menos tres años.

Todos los ingresos recibidos por el Fondo se reinvierten (clase de acciones de capitalización).

### Perfil de riesgo y remuneración

A menor riesgo, A mayor riesgo,  
potencialmente menor remuneración potencialmente mayor remuneración

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

El indicador representa la volatilidad histórica anual del Fondo durante un periodo de cinco años.

La Categoría de riesgo 4 refleja el potencial medio/moderado de ganancias y/o pérdidas de la cartera. Esto se debe a las inversiones en bonos de mercados emergentes.

Los datos históricos, tales como los utilizados para calcular el indicador sintético, no se pueden considerar una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.

La categoría de riesgo asociada al Fondo no está garantizada y puede variar en el transcurso del tiempo.

La categoría de riesgo más baja no significa que esté "libre de riesgo".

Su inversión inicial no está garantizada.

Entre los riesgos significativos del Fondo que no se toman en cuenta en este indicador se incluyen los siguientes:

**Riesgo de mercados emergentes:** el Fondo invierte en mercados extranjeros en desarrollo, lo que supone un riesgo más elevado que la inversión en mercados consolidados de mayor tamaño. Es probable que las inversiones en mercados emergentes registren mayores subidas y bajadas de valor y podrían verse afectados por problemas de negociación. Un Fondo que invierte en mercados emergentes en lugar de en países desarrollados puede enfrentarse a dificultades a la hora de comprar y vender valores. Asimismo, existen más probabilidades de incertidumbre política en los mercados emergentes, y es posible que las inversiones mantenidas en estos países no cuenten con el mismo nivel de protección que las inversiones en países más desarrollados.

**Riesgo de liquidez:** existe riesgo de liquidez cuando determinadas inversiones son difíciles de comprar o vender. Esto puede reducir la rentabilidad del Fondo al no poder este operar a precios o en momentos ventajosos.

**Riesgo de crédito:** el Fondo invierte en bonos, efectivo u otros instrumentos del mercado monetario. Existe el riesgo de impago por parte del emisor. La probabilidad de que esto suceda dependerá de la solvencia del emisor. El riesgo de impago es generalmente mayor en bonos con una calificación inferior a la de categoría de inversión.

**Riesgo de contraparte:** dado que el Fondo usa derivados extrabursátiles (OTC), existe el riesgo de que la contraparte de las operaciones incumpla total o parcialmente sus obligaciones contractuales. Ello puede dar como resultado una pérdida financiera para el Fondo.

## Gastos

Los gastos y las comisiones se utilizan para cubrir los costes operativos del Fondo, incluidas la comercialización y la distribución de acciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

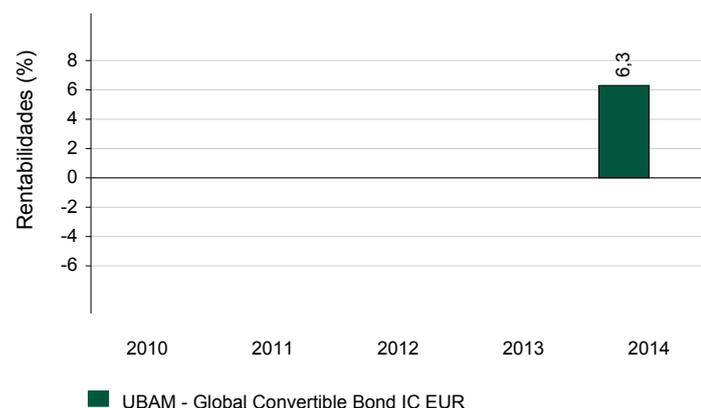
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	3,00%
Gastos de salida	Ninguna
El porcentaje mostrado es el importe máximo que puede detraerse de su inversión. Su asesor financiero o distribuidor pueden informarle acerca de los gastos de entrada y salida asociados.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,50%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Los gastos de entrada y salida indicados representan las tarifas máximas. En ciertos casos, los gastos a pagar pueden ser inferiores.

Los gastos corrientes se basan en los gastos del ejercicio anterior, cerrado a 31 de diciembre de 2014. Este porcentaje puede variar de un ejercicio a otro. No incluye los gastos por rentabilidad superior e intermediación, excepto cualquier gasto de entrada y salida abonado por el Fondo a la hora de comprar o vender acciones de otro Fondo.

**Para obtener más información acerca de los gastos del Fondo, consulte las secciones correspondientes del folleto, que se encuentra disponible en [www.ubp.com](http://www.ubp.com).**

## Rentabilidad histórica



Las cifras de rentabilidad que se muestran en el gráfico de barras no son una indicación fiable de la rentabilidad futura.

La rentabilidad anualizada se calcula después de deducir todos los gastos detraídos del Fondo.

Fecha de creación del Fondo: 23 de agosto de 2013

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 2 de octubre de 2013

Divisa de la clase de acciones: Euro.

## Información práctica

Depositario: Union Bancaire Privée (Europe) S.A.

UBAM es una SICAV tipo "paraguas" que ofrece múltiples subfondos cuyos activos y pasivos están separados legalmente unos de otros.

Copias en inglés del folleto y de los últimos documentos normativos periódicos, así como cualquier otra información práctica, pueden obtenerse de forma gratuita en UBP Asset Management (Europe) S.A., 287, 289 route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo.

El Fondo ofrece otras clases de acciones que se describen con más detalle en su folleto. La conversión en acciones de otras clases de acciones de este Fondo o en acciones de otro Fondo puede efectuarse según se indica en el capítulo "Conversión de acciones" del folleto.

El valor liquidativo está disponible solicitándolo a la sede social del Fondo y en el sitio web [www.ubp.com](http://www.ubp.com).

En función de su régimen fiscal, las plusvalías o los ingresos derivados de la posesión de acciones del Fondo pueden estar sujetos a impuestos. Le recomendamos que consulte a su asesor financiero para obtener más información sobre el régimen fiscal.

El Fondo únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a las correspondientes secciones del folleto del Fondo.

El Fondo está domiciliado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 19.02.2015.

El código ISIN LU0940717126 (IC EUR) representa las siguientes clases de acciones:

LU0940717399 (ID EUR)	LU0940718017 (IHC GBP)
LU0940717803 (IHC SEK)	LU0940718108 (IHD GBP)
LU0940717985 (IHD SEK)	LU0940717639 (IHC USD)
LU0940717712 (IHD USD)	

En las clases de acciones de Capitalización (C), los rendimientos se reinvierten, mientras que en las clases de acciones de Distribución (D), se reparten dividendos.