

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 - Dynamic US Dollar Bond, un subfondo de UBAM

Clase: I+HD GBP (Distribución) LU2258284749

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

Objetivos y política de inversión

El Fondo trata de obtener un crecimiento del capital y generar ingresos principalmente mediante la inversión en bonos de grado de inversión.

Sus activos se invierten en pagarés de interés variable y bonos de interés fijo. Los pagarés de interés variable son bonos con tipos de interés variable cuyos cupones se reajustan con cierta frecuencia (normalmente trimestrales).

El Fondo puede invertir en tipos de interés y derivados de crédito.

El Fondo se gestiona activamente y está bien diversificado, invirtiendo principalmente en valores denominados en dólares estadounidenses.

Un mínimo del 50 % de las inversiones en bonos se realizará en emisores que se considere que presentan características sostenibles con una calificación de ESG mínima de BBB para los emisores de mercados desarrollados y de BB para los emisores de mercados emergentes o, si dicha calificación no está disponible, con una calificación interna equivalente que determine el Gestor de inversiones. La estrategia de inversión de ESG se basa en tres pilares: (i) exclusión de sectores con arreglo a la política de inversión responsable de UB Asset Management; (ii) integración de ESG para seleccionar emisores a través del análisis de factores ambientales, sociales y de gobernanza corporativa; (iii) preferencia por los bonos de sostenibilidad, sociales y verdes.

El Fondo utiliza el SOFR Overnight Rate (el «Índice de referencia») para la comparación de la rentabilidad. El Índice de referencia no es

representativo del perfil de riesgo del Fondo y las inversiones de la cartera se desviarán sustancialmente de dicho Índice.

El Fondo podrá invertir hasta:

- el 20 % de su patrimonio neto en valores de alto rendimiento;
- el 10 % de su patrimonio neto en países emergentes.

Se espera que el vencimiento medio de la cartera de bonos, excluido el efectivo, oscile entre 1 y 2,5 años, pero no excederá de 3 años en ningún momento. En consecuencia, este Fondo no puede considerarse un fondo del mercado monetario. Se espera que el riesgo medio de las inversiones del Fondo sea superior al de una inversión habitual del mercado monetario, en particular en cuanto al riesgo de crédito (perfil de vencimiento, perfil de calificaciones, duración diferencial media) y a causa del uso de instrumentos derivados, como se menciona anteriormente.

El valor del Fondo se calcula y se expresa en dólares estadounidenses. El riesgo cambiario respecto a la divisa base USD está fundamentalmente cubierto.

Los inversores en el Fondo pueden suscribirse y reembolsar participaciones en cualquier día hábil en Luxemburgo, excepto días en que se cierre el mercado decisivo: Estados Unidos (US).

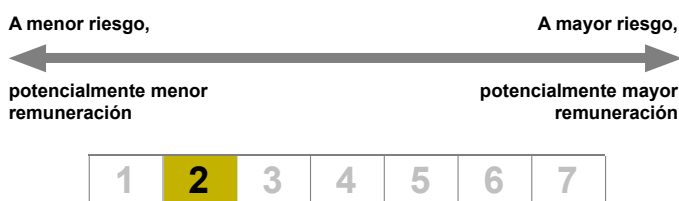
Los detalles de los días de cierre están disponibles en:

<https://www.ubp.com/en/our-offices/ubp-asset-management-europe-sa>.

El periodo de tenencia recomendado es de mínimo un año.

Todos los ingresos recibidos por el Fondo se distribuyen (clase de acciones de distribución).

Perfil de riesgo y remuneración



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

La Categoría de riesgo 2 refleja el bajo potencial de ganancias y/o pérdidas de la cartera.

Esto se debe a las inversiones en valores de renta fija del mercado estadounidense.

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 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.

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 sostenibilidad y ESG: puede perjudicar significativamente el valor de una inversión y la rentabilidad del Fondo. La evaluación de los riesgos de sostenibilidad es compleja y requiere valoraciones subjetivas, que pueden basarse en datos difíciles de obtener o incompletos, basados en estimaciones, desactualizados o sustancialmente imprecisos. La totalidad o parte de dichos datos pueden proceder de fuentes externas.

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.

En el capítulo "Factores de riesgo" del folleto se ofrece información detallada acerca de los riesgos.

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

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0.20%
-------------------	-------

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. Su asesor financiero o distribuidor pueden informarle acerca de los gastos de entrada y salida asociados.

Los gastos corrientes indicados representan una estimación basada en el importe total de gastos previsto. Este porcentaje puede variar de un año 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.

Rentabilidad histórica



Fecha de creación del Fondo: 18/12/1990

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 01/04/2022

Hasta 2021, no había ningún índice de referencia.

Información práctica

Depositario: BNP Paribas Securities Services Luxembourg (Sucursal de Luxemburgo), 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

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.

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.

Encontrará información relativa a la política remunerativa de UBP Asset Management (Europe) SA, que incluye, al menos, una descripción de la forma en que se calcula la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de su atribución y, en su caso, la composición del comité de remuneraciones en la página web <https://www.ubp.com/fr/nos-bureaux/ubp-asset-management-europe-sa>. En el domicilio social del Fondo se podrá obtener un ejemplar en papel de dicha política remunerativa sin coste alguno y previa solicitud.

UBP Asset Management (Europe) S.A. y UBAM están domiciliadas en Luxemburgo y están reguladas por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 01/04/2022.