



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 - Swiss Equity, un subfondo de UBAM

Clase: RC CHF (Capitalización) LU0132643411

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 principalmente mediante la inversión en acciones suizas. Se trata de una cartera gestionada de forma activa y concentrada, compuesta principalmente por títulos cuyo valor se expresa en francos suizos. El valor del Fondo se calcula y se expresa en francos suizos y no se aplica ninguna cobertura cambiaria con fines de inversión.

El riesgo cambiario está cubierto con respecto a las clases de acciones en divisas distintas a la divisa de referencia. Las clases de acciones cubiertas tienen la letra "H" en su denominación.

El Fondo invierte en acciones cuyo valor consideramos que aumentará en el largo plazo. Tratamos de invertir en empresas con capacidad para generar altos niveles de efectivo. No obstante, como Fondo de renta variable, sus posiciones podrán evolucionar en consonancia con el mercado bursátil más amplio, o generar una rentabilidad inferior a este, por lo que los inversores deben ser conscientes de que el valor de sus tenencias puede disminuir y que es posible que no recuperen su inversión inicial. Los inversores en el Fondo pueden reembolsar sus participaciones cualquier día hábil en Luxemburgo, aunque se recomienda mantenerlas durante un periodo de al menos cinco 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



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

La Categoría de riesgo 5 refleja el alto potencial de ganancias y/o pérdidas de la cartera. Esto se debe a las inversiones en acciones del mercado suizo.

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

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 cambiario: el Fondo invierte en mercados extranjeros. Puede verse afectado por fluctuaciones en los tipos de cambio que pueden provocar un aumento o descenso en el valor de su inversión.

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.

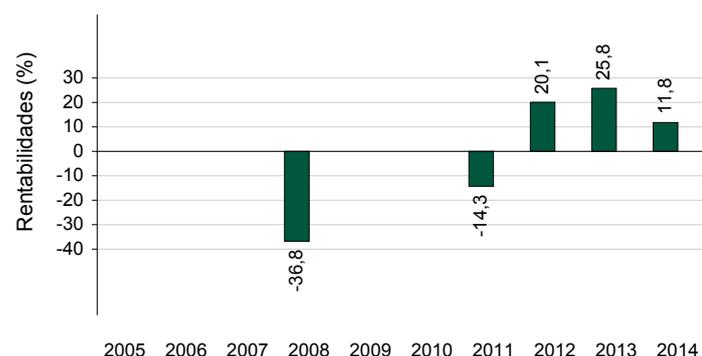
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	3,00%
Gastos de salida	Ninguna
El porcentaje mostrado es el importe máximo que puede detrarse de su inversión. Su asesor financiero o distribuidor pueden informarle acerca de los gastos de entrada y salida asociados.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,50%
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.

Rentabilidad histórica



■ UBAM - Swiss Equity RC CHF

Clase de acciones con periodos de inactividad.

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: 31 de enero de 1997

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 3 de junio de 2003

Divisa de la clase de acciones: Franco suizo.

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.

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 LU0132643411 (RC CHF) representa las siguientes clases de acciones:

LU0371562132 (RD CHF)

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.