

## 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 - Emerging Market Corporate Bond Short Duration, un comparto di UBAM

**Classe: IHC EUR (Capitalizzazione) LU0943510148**

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 in obbligazioni societarie ad alto rendimento o investment grade dei mercati emergenti.

La strategia d'investimento si basa su una valutazione macroeconomica e del credito nonché sull'analisi ambientale, sociale e di governance (ESG), al fine di combinare una performance di rendimento totale nell'orizzonte d'investimento con un'impronta di carbonio ridotta. La valutazione ESG è condotta sulla base di ricerche interne ed esterne. Per quanto riguarda gli emittenti societari, le considerazioni ESG sono integrate nella valutazione qualitativa del credito degli emittenti, mentre per gli emittenti sovrani, il modello proprietario di punteggio ESG sovrano combina i dati storici ESG e il sentiment lungimirante per classificare i paesi in termini di qualità ESG relativa. Il processo d'investimento include una prima fase di filtraggio dell'universo di investimento (selezionando gli emittenti con una solida qualità ESG ed evitando attività controverse e società che violano le norme internazionali). La seconda fase integra una ricerca ESG di tipo bottom-up con un'analisi approfondita del credito e delle caratteristiche finanziarie degli strumenti nel processo di selezione e di costruzione del portafoglio. L'obiettivo è quello di fornire una performance finanziaria, derivante in particolare dal carry offerto dalle obbligazioni dei mercati emergenti a breve scadenza insieme a una ridotta impronta di carbonio rispetto all'universo d'investimento, come misurato dal JP Morgan Corporate EMBI Diversified Index.

Il Fondo è gestito attivamente ed è ben diversificato e investe principalmente in titoli denominati nelle valute dei paesi OCSE, ma anche in valute dei paesi emergenti in misura non superiore al 20%.

La duration media del portafoglio sarà compresa tra 1 e 4 attraverso

l'investimento diretto e/o tramite il ricorso a prodotti derivati.

Il Fondo non è gestito con riferimento a un benchmark.

Il Fondo investirà almeno 2/3 del suo patrimonio in prodotti con rating minimo pari a B- (S&P or FITCH), B3 (Moody's) o equivalente attribuito da un'altra agenzia di rating, e fino a 1/3 del suo patrimonio in prodotti con rating inferiore a B- (S&P o FITCH), B3 (Moody's) o equivalente attribuito da un'altra agenzia di rating.

Il Fondo può investire fino al:

- 100% del patrimonio netto in titoli ad alto rendimento *questa esposizione può essere aumentata fino al 120% tramite derivati*
- 100% del patrimonio netto nei paesi emergenti *tale esposizione può essere aumentata fino al 120% tramite derivati*
- 20% del patrimonio netto in CoCo bond.

Le obbligazioni ad alto rendimento vengono emesse da entità la cui attività è più sensibile al ciclo economico e che versano un tasso d'interesse più elevato rispetto alle obbligazioni investment grade al fine di compensare tale rischio elevato.

L'esposizione alle obbligazioni ad alto rendimento o investment grade può essere diretta o acquisita tramite CDS (Credit Default Swap). I 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.

Il rischio valutario in relazione alla valuta di base, USD, è prevalentemente coperto.

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: Stati Uniti (US).

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



Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annuale del Fondo in un periodo di 5 anni.

La classe di rischio 4 rispecchia un guadagno e/o una perdita potenziali medi/moderati per il portafoglio.

Ciò è dovuto all'investimento in titoli a reddito fisso nei paesi emergenti.

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.

**Rischi connessi ai paesi emergenti:** Il Fondo investe in paesi esteri in via di sviluppo e può pertanto comportare un rischio più elevato rispetto agli investimenti in paesi con mercati consolidati più ampi. Gli investimenti nei paesi emergenti possono subire rialzi e ribassi di valore più accentuati e comportare problemi di negoziazione. Un Fondo che investe nei paesi emergenti anziché nei paesi più sviluppati può incontrare difficoltà di acquisto e vendita degli investimenti. I paesi emergenti, inoltre, possono essere interessati con maggiore probabilità da incertezze politiche e gli investimenti detenuti in tali paesi potrebbero non godere delle medesime tutele offerte nei paesi più sviluppati.

**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	1.14%
----------------	-------

### Commissioni prelevate dal fondo a determinate alcuni condizioni specifiche

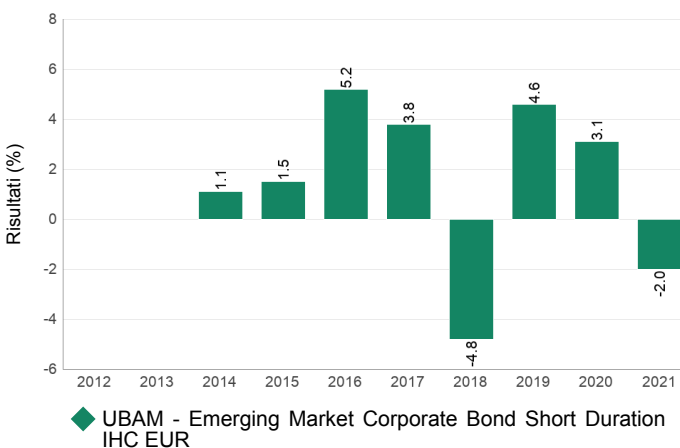
Commissioni legate al rendimento	Nessuna
----------------------------------	---------

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 2021. 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](http://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: 19/08/2013

Data di lancio della classe: 11/09/2013

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 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](http://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 28/03/2022.