

# Documento contenente le informazioni chiave

UBP Private Debt Fund III  
EUR Share Class

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutare l'investitore a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e aiutano a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

**Nome:** UBP Private Debt Fund III EUR Share Class  
**ISIN:** IE00BMY46Z83  
**Produttore del Prodotto:** UBP Private Debt ICAV  
**Organo di vigilanza del Produttore del Prodotto:** Central Bank of Ireland (CBI)  
**Recapito per ulteriori informazioni:** [www.ubp.com](http://www.ubp.com) o +44 20 7369 1350

Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 2 ottobre 2020.

**L'investitore è avvisato che sta per acquistare un prodotto che non è semplice e potrebbe essere di difficile comprensione.**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo:

Il Fondo è un comparto di tipo chiuso di UBP Private Debt ICAV (l' "ICAV"). L'ICAV è un veicolo multicomparto di gestione patrimoniale collettiva irlandese (*Irish collective asset management vehicle* o ICAV) con responsabilità segregata tra i comparti autorizzato e regolamentato dalla Central Bank of Ireland con numero di registrazione C163877, ai sensi della Parte 2 del *Irish Collective Asset-management Vehicles Act, 2015*.

### Obiettivi:

L'obiettivo principale del fondo UBP Private Debt Fund III è quello di ottenere buoni rendimenti aggiustati per il rischio investendo in obbligazioni di debito del settore privato.

Il Fondo investirà in obbligazioni di debito, normalmente con scadenza da 1 a 3 anni, e si auto-liquiderà dopo 2 anni di investimento, restituendo gli interessi se e quando ricevuti dal Fondo, e il capitale alla scadenza delle sottostanti obbligazioni di debito.

Le obbligazioni di debito in cui investe il Fondo normalmente (i) non sono quotate; (ii) sono titoli garantiti dagli enti emittenti stessi; (iii) hanno scadenze da 1 a 3 anni; e (iv) hanno un valore nominale che va dai 5 milioni ai 30 milioni di euro. Il Fondo non investirà in obbligazioni di debito in sofferenza.

Il Fondo perseguirà una strategia "buy-and-hold" e pertanto, gli investimenti in tali obbligazioni di debito saranno normalmente detenuti dal Fondo dall'emissione fino alla scadenza. Il Fondo può reinvestire il capitale restituito nei primi due anni.

Il Fondo può co-investire in titoli di debito se il valore nominale non è in linea con le restrizioni del Fondo o con la strategia di allocazione del

Gestore agli investimenti. Agli azionisti del Fondo può essere offerta l'opportunità di co-investire insieme al Fondo.

Il Fondo può anche investire in disponibilità liquide, titoli di stato e del mercato monetario nonché in fondi regolamentati del mercato monetario sia in attesa di investire e come parte di una gestione efficiente del portafoglio del Comparto.

Le aspettative di allocazione del Fondo possono essere rivolte per oltre il 75% al settore Immobiliare, di cui una quota significativa è prevista essere allocata ai settori della locazione privata (*Private Rental Sector* o PRS), social housing, edilizia accessibile e alloggi per studenti.

I titoli di debito detenuti dal Fondo devono essere denominati in EUR, GBP o USD, o altra valuta che il Gestore agli investimenti potrà decidere, purché l'esposizione complessiva verso altre valute non ecceda il 15% del Valore Patrimoniale Netto del Fondo.

La Valuta di Riferimento del Fondo è l'euro.

Il Fondo non intende avvalersi di strumenti derivati a fini di investimento fatto salvo che (i) il Fondo può detenere warrant se emessi in concomitanza a un titolo di debito e (ii) utilizzare contratti forward su valuta estera a fini di hedging.

### Mercato di destinazione:

Si intende offrire questo investimento a investitori qualificati, vale a dire:

- investitori istituzionali che investono a proprio nome o per conto di clienti Ben Informati;
- Investitori Professionali;
- Investitori in possesso della convalida di un istituto di credito dell'UE, un'impresa di investimento autorizzata ai sensi della MiFID o una società di gestione per gli OICVM attestante che l'investitore dispone delle competenze, dell'esperienza e delle conoscenze necessarie per comprendere adeguatamente cosa comporta l'investimento nel Fondo in oggetto;
- Investitori in grado di comprovare di essere investitori informati con l'esibizione dei seguenti documenti:
  - conferma (per iscritto) che l'investitore possiede competenze ed esperienza in campo finanziario e commerciale tale da consentire allo stesso di valutare propriamente i meriti e i rischi dell'investimento che intende fare; o
  - conferma per iscritto che l'attività svolta dall'investitore, sia per proprio conto o per conto di altri, interessa la gestione, l'acquisizione o la dismissione di beni di natura analoga a quelli di proprietà dell'ICAV.

Gli investitori qualificati devono confermare per iscritto all'ICAV la loro conformità ai criteri minimi sopraelencati e di essere consapevoli dei rischi inerenti l'investimento che intendono fare e del fatto che una caratteristica intrinseca di questo tipo di investimenti è la possibilità di perdita di tutto il capitale investito. L'investitore non deve aver bisogno di monetizzare l'investimento per almeno quattro anni e mezzo e non deve fare affidamento su questo investimento per procurarsi una regolare fonte di reddito da dividendi.

# Documento contenente le informazioni chiave

## UBP Private Debt Fund III EUR Share Class

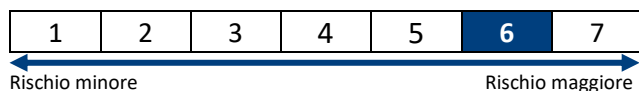
UNION BANCAIRE PRIVÉE


### Durata:

Il Fondo è di tipo chiuso, vale a dire che l'investitore non ha il diritto di chiedere il rimborso del proprio investimento. Il termine di Durata del Fondo è di 54 mesi (4 anni e mezzo) a decorrere dalla data di chiusura delle sottoscrizioni. Il Fondo verrà gestito con l'obiettivo di restituire agli Azionisti i proventi netti realizzati nel corso del Periodo di Investimento. Il produttore, UBP Private Debt ICAV, non ha il diritto di estinguere unilateralmente il prodotto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore del rischio



 L'indicatore del rischio presuppone che l'investimento nel prodotto venga mantenuto per 4 anni e mezzo. L'investitore non può chiedere il rimborso anticipato e può non riuscire a vendere il prodotto con facilità o può trovarsi costretto a vendere a un prezzo tale da incidere negativamente sull'importo del rimborso.

L'indicatore sintetico del rischio offre un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti e illustra il grado di probabilità che l'acquisto del prodotto risulti in una perdita di denaro a causa degli andamenti dei mercati o della nostra impossibilità di corrispondere quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto a livello 6 di 7, che corrisponde a solo un livello inferiore a quello massimo.

Vale a dire che, in base a una stima della futura performance, la probabilità di subire perdite è alta ed è altamente probabile che condizioni di mercato avverse influiscano negativamente sul payout.

Il Fondo è soggetto anche ai seguenti rischi che non presi in considerazione dall'indicatore sintetico del rischio:

- Rischio della controparte
- rischio di variazione dei tassi di interesse
- Rischio di liquidità
- Rischio di co-investimento
- Rischio di credito

Si rimanda al Prospetto per maggiori informazioni.

Questo prodotto non contiene alcuna protezione dai rischi legati all'andamento del mercato in futuro, pertanto l'investitore potrebbe perdere tutto o parte del capitale investito.

Qualora non fossimo in grado di corrispondere all'investitore quanto dovutogli, lo stesso può perdere tutto il capitale investito.

### Scenari di Performance

Investimenti di EUR 10 000		Anni 4 ½ (scadenza del fondo)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8.629,72
	Rendimento medio per anno	-2,90%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 12.634,48
	Rendimento medio per anno	4,79%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 13.454,30
	Rendimento medio per anno	6,11%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 14.307,74
	Rendimento medio per anno	7,43%

La tabella illustra l'importo che l'investitore potrebbe ricevere al termine dell'investimento a seconda dei diversi scenari, ipotizzando un investimento di EUR 10 000. Gli scenari mostrano come potrebbe performare l'investimento. L'investitore può confrontare questi scenari con quelli di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata su dati storici delle variazioni di valore subite da questo investimento e non sono indicatori esatti. Lo scenario di stress mostra l'importo che può essere rimborsato all'investitore in condizioni di mercato estreme e non tiene conto della possibilità di trovarsi nella situazione di non essere in grado di corrispondere all'investitore quanto dovutogli.

Non è possibile monetizzare il prodotto prima del termine di Durata. Ciò significa che l'investitore non può chiedere il rimborso del capitale investito prima della scadenza dell'investimento. Gli importi e i tassi illustrati sono comprensivi dei costi del prodotto stesso, ma possono non comprendere le somme dovute al proprio consulente o distributore e non tengono conto della situazione fiscale dell'investitore, che potrebbe incidere anch'essa sui rendimenti effettivi.

## Cosa accade se UBP Private Debt ICAV non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non vi è in essere alcuna garanzia di protezione in caso di insolvenza di UBP Private Debt ICAV e, dovesse verificarsi un tale evento, l'investitore può perdere l'intero capitale investito. Tuttavia, gli attivi del Fondo sono per legge mantenuti separati dagli attivi degli altri Comparti dell'ICAV. Gli attivi del Fondo sono sotto la custodia e la supervisione della banca depositaria della Società, la Bank of New York Mellon SA/NV. Gli attivi di UBP Private Debt ICAV, sono anch'essi per legge mantenuti separati da quelli della GEFIA e della banca depositaria.

## Quali sono le spese?

La diminuzione del rendimento (*Reduction in Yield – RYI*) illustra l'impatto che l'insieme delle spese avrà sul potenziale ritorno dell'investimento. Il totale delle spese è costituito dalle spese una tantum, correnti e accessorie. Gli importi qui riportati sono spese cumulative relative al prodotto stesso, per tre distinti periodi di detenzione e comprendono eventuali penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati sono stati calcolati sulla base di un investimento di EUR 10 000. Si tratta di stime che in futuro possono essere soggette a variazioni.

# Documento contenente le informazioni chiave

UBP Private Debt Fund III

EUR Share Class

Spese nel corso del tempo

UNION BANCAIRE PRIVÉE

Chi ha venduto il prodotto o chi ha prestato consulenza per l'acquisto dello stesso possono anch'essi addebitare delle spese. Se del caso, questi soggetti forniranno informazioni su quanto loro dovuto e sul conseguente impatto di tali costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento di EUR 10 000	Monetizzazione dopo anni 4 ½ (scadenza del fondo)
Totale spese	EUR 1,713.65
Diminuzione del rendimento (Reduction in Yield o RIY)	2.58%

## Composizione delle spese

La tabella seguente illustra:

- per ciascun anno, l'impatto dei diversi tipi di spese sul potenziale ritorno dell'investimento al termine del periodo di detenzione raccomandato;
- una spiegazione delle diverse categorie di spesa.

La tabella illustra l'impatto sul rendimento su base annuale			
Spese una tantum	Spese di ingresso	3,00%	Impatto delle spese da sostenere al momento della sottoscrizione. Si tratta di una percentuale massima, il costo per l'investitore potrebbe essere inferiore.
	Spese di uscita	Nessuna	Impatto delle spese di uscita dall'investimento al termine del periodo di detenzione raccomandato.
Spese correnti	Spese per le operazioni di portafoglio	0,08%	L'importo massimo addebitato per transazione, espresso come percentuale dell'ammontare della transazione.
	Altre spese correnti	1,89%	L'impatto dei costi trattenuti ogni anno per gestire gli investimenti.
Spese accessorie	Commissioni di performance	0,19%	L'impatto della commissione di performance. Preleviamo il 15 % della sovraperformance del tasso interno di rendimento del Capitale Sottoscritto e dei Versamenti degli Azionisti rispetto a un <i>hurdle rate</i> [tasso minimo di rendimento] interno del 5%.

## ➤ Per quanto tempo devo detenere l'investimento e posso disinvestire anticipatamente?

**Il Fondo è di tipo chiuso e pertanto l'investitore non ha il diritto di chiedere il rimborso di tutta o parte della propria quota prima della liquidazione del Fondo.**

Il periodo minimo di detenzione richiesto, in linea di principio, è di quattro anni e mezzo dalla data di chiusura delle sottoscrizioni del Fondo come indicato alla sezione "Durata" di cui sopra. Il valore delle azioni e il reddito da esse generato (se pertinente) può aumentare così come diminuire e all'investitore può non essere rimborsato l'intero valore del suo investimento.

## ➤ Come presentare reclami?

Qualora una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo presso il Fondo per far valere un diritto o il risarcimento di un danno, il richiedente dovrà presentare la richiesta per iscritto indicando con chiarezza, in ordine cronologico, la successione dei fatti e i particolari delle circostanze che hanno dato origine al reclamo, sia per email sia per posta, in una lingua riconosciuta ufficiale nel loro paese di residenza, al seguente indirizzo:

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited  
2nd Floor, Block E  
Iveagh Court  
Harcourt Road  
Dublino 2  
Irlanda  
[www.carnegroup.com](http://www.carnegroup.com)

## ➤ Altre informazioni rilevanti

Per informazioni più complete sul prodotto, compresi i rischi ad esso inerenti, si invita gentilmente a leggere la documentazione correlata al presente (vale a dire Prospetto e Accordo per la Sottoscrizione) disponibile gratuitamente facendone richiesta a Union Bancaire Privée, UBP SA, Filiale di Londra al numero +44 20 7369 1350.