Faktablad

UBAM - Global High Yield Solution (the "Fund")
Class: AHC SEK - ISIN: LU0569862864

Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

Namn	UBAM - Global High Yield Solution AHC SEK
Product manufacturer:	UBP Asset Management (Europe) S.A.
ISIN:	LU0569862864
Webbplats:	www.ubp.com

Ring +352 228 0071 för mer information.

The Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) i Luxemburg är den behöriga myndigheten för produkttillverkaren och fonden.

Detta faktablad är korrekt per den 1 januari 2023.

Vad innebär produkten?

TYP AV PRODUKT

Fonden är en delfond till UBAMett företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag) som är som bildats med variabelt kapital (SICAV) enligt Luxemburgs lagar.

LÖPTID

Fonden har bildats på obegränsad tid. Fondens styrelse får dock besluta om en ovillkorlig och enkel likvidation om fondens nettotillgångar uppgår till mindre än 10 miljoner euro (eller motsvarande värde i en annan valuta) eller om den ekonomiska och/eller politiska miljön skulle förändras eller av andra ekonomiska och finansiella skäl som gör att styrelsen anser att det ligger i andelsägarnas allmänna intresse att avveckla fonden.

MÅL

Fonden strävar efter att öka kapitalet och generera intäkter genom att främst investera i statliga och kvasistatliga skuldvärdepapper noterade i US-dollar.

Fonden förvaltas aktivt och kan när som helst investera en majoritet av nettotillgångarna i obligationer och andra skuldebrev.
Fonden kommer att ha en nominell nettoexponering på mellan 80 procent och 120 procent mot högränteprodukter genom användning av CDS (kreditswappar) inom ramen för en effektiv portföljförvaltning.

Minst 50 procent av investeringarna i statsobligationer kommer att ske i emittenter som anses ha egenskaper för miljö (E) och samhälle (S) med ett lägsta ESG-betyg (miljö, samhälle och bolagsstyrning) på BBB för emittenter på utvecklade marknader och BB för emittenter på tillväxtmarknader mätt enligt MSCI:s ESG-analys, eller motsvarande dataleverantörer om ett sådant betyg inte finns tillgängligt, tilldelat ett motsvarande internt betyg av investeringsförvaltaren. Den derivatexponering som fonden har för att få exponering mot den högavkastande marknaden ligger utanför ESG-strategins räckvidd. ESG-investeringsstrategin bygger på tre pelare som tillämpas på statsobligationer: i) Uteslutning från sektorn enligt UBP:s ansvarsfulla placeringsinriktning, ii) ESG-integrering för att välja ut emittenter genom ett internt kvantitativt poängsättningssystem och ett kvalitativt poängsättningssystem och en ESG-kontroll iii) en preferens för gröna obligationer.

Fonden förvaltas inte med hänvisning till ett jämförelseindex.

Högriskobligationer emitteras av enheter vars verksamhet är mer känslig för konjunkturcykeln och ger högre ränta. Avkastningen på sådana värdepapper är, på samma sätt som deras höga risknivå, därmed högre än för traditionella obligationsprodukter.

Exponering mot högavkastande obligationer implementeras via clearade och diversifierade index på högavkastande kreditswappar. Index på kreditswappar erbjuder en likvid exponering mot hög avkastning och medför minimal ränterisk.

Fondens basvaluta är USD.

Andelens valutarisk i förhållande till fondens basvaluta är huvudsakligen säkrad.

Fondens intäkter återinvesteras (för ackumulerande andelsklasser).

MÅLGRUPP

Fonden är lämplig för icke-professionella investerare med begränsad kunskap om de underliggande finansiella instrumenten och utan erfarenhet från finansbranschen. Fonden passar investerare som kan bära kapitalförluster och som inte behöver någon kapitalgaranti. Fonden är lämplig för kunder som vill behålla sin investering i 3 år.

ÖVRIG INFORMATION

Förvaringsinstitut är BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch.

Registrator och överföringsombud är Caceis Bank, Luxemburgkontoret.

Ytterligare information om fonden (inklusive prospekt, senaste års- och halvårsrapporter, senaste substansvärden) finns tillgänglig kostnadsfritt på www.ubp.com eller erhålls genom att lämna en skriftlig begäran till produkttillverkarens registrerade kontor.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Riskindikator

1	2	**3**	4	5	6	7

Lägre risk **Högre risk**

Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 3 år.

Risken kan vara väsentligt annorlunda om du gör en inlösen i ett tidigt skede och du kan få tillbaka mindre.

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att fonden inte kan betala dig.

Vi har klassificerat produkten som 3 av 7, dvs. en medellåg riskklass.

Detta innebär att de potentiella förlusterna på framtida resultat värderas till en medellåg nivå. Dåliga marknadsförhållanden påverkar osannolikt fondens förmåga att betala dig.

Se prospektet för mer information om de specifika och väsentliga risker som är relevanta för fonden och som inte ingår i de sammanfattande riskindikatorerna.

Denna fond omfattar inte något skydd mot framtida marknadsresultat, så du kan förlora en del av eller alla dina investeringar. Om fonden inte kan betala det du har rätt till, kan du förlora hela din investering.

Resultatscenarier

I siffrorna ingår alla kostnader för själva produkten, i förekommande fall men eventuellt inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. I siffrorna tas ingen hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka. Vad du får från denna produkt beror på framtida marknadsresultat. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägas exakt.

De negativa, neutrala och positiva scenarierna visar det sämsta, det genomsnittliga och det bästa resultatet för produkten under de senaste 10 åren. Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden.

Rekommenderad innehavstid: **Exempel på investering:**		**3 år** **SEK 100'000**		
		Om du löser in efter 1 år	**Om du löser in efter 3 år**	
Scenarier				
Minimum	**Det finns ingen garanterad minsta avkastning. Du kan förlora hela eller delar av din investering.**			
Ett stress scenario	**Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader**	SEK 37'200	SEK 47'600	
	Genomsnittlig avkastning per år	-62.8%	-21.9%	
Negativt scenario	**Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader**	SEK 84'800	SEK 84'800	Denna typ av scenario gällde för en investering i produkten mellan juni 2021 och juni 2022.
	Genomsnittlig avkastning per år	-15.2%	-5.4%	
Neutralt scenario	**Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader**	SEK 101'300	SEK 108'400	Denna typ av scenario gällde för en investering i produkten mellan oktober 2015 och oktober 2018.
	Genomsnittlig avkastning per år	1.3%	2.7%	
Positivt scenario	**Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader**	SEK 114'300	SEK 130'400	Denna typ av scenario gällde för en investering i produkten mellan juni 2012 och juni 2015.
	Genomsnittlig avkastning per år	14.3%	9.2%	

Stresscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

Vad händer om produkten inte kan göra några utbetalningar?

Det finns ingen garanti att fonden inte kan uppfylla sina skyldigheter och du kan förlora ditt kapital om detta inträffar.

Fondens tillgångar förvaras hos BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch och är åtskilda från tillgångarna i andra delfonder i SICAV. Fondens tillgångar kan inte användas för att betala andra delfonders skulder.

Vilka är kostnaderna?

Den person som ger dig råd om eller säljer produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och om hur de påverkar din investering.

Kostnader på sikt

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppens storlek beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar produkten och hur din produkt presterar. Beloppen som visas här är baserade på ett exempel på investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit följande:

- Det första året får du tillbaka det belopp som du investerat (0 % årlig avkastning). För de andra innehavstiderna har vi antagit att produkten presterar i enlighet med vad som visas i det neutrala scenariot

- SEK 100'000 investeras

Investering av SEK 100'000	**Om du löser in efter 1 år**	**Om du löser in efter 3 år**
Totala kostnader	SEK 3'811	SEK 6'021
Årliga kostnadseffekter (*)	3.8%	1.9%

(*) Detta illustrerar hur kostnader minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Det visar till exempel att om du löser in vid den rekommenderade innehavstiden beräknas din genomsnittliga avkastning per år bli 4.6% före kostnader och 2.7% efter kostnader.

Kostnadssammansättning

Engångskostnader vid teckning eller inlösen		**Om du löser in efter 1 år**
Teckningskostnader	**Upp till** 3.00% av beloppet du betalar in när du tecknar denna investering.	**Upp till** SEK 3 000
Inlösenkostnader	Den här produkten har ingen inlösenavgift.	SEK 0
Löpande kostnader som tas ut varje år		
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	0.73% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	SEK 731
Transaktionskostnader	0.08% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	SEK 79
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter		
Resultatrelaterade avgifter	Någon resultatrelaterad avgift tas inte ut för denna produkt.	SEK 0

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

Rekommenderad innehavstid (RHP): 3 år.

Den rekommenderade innehavstiden har valts för att ge en konsekvent avkastning som är mindre beroende av marknadsfluktuationer.

Substansvärdet (NAV) publiceras dagligen, utom om den dagen inte är en full bankdag i Luxemburg, USA eller i Storbritannien (där var och en av dessa dagar är en bankdag). Substansvärdet (NAV) beräknas följande hela affärsdag hos bankerna i Luxemburg (beräkningsdag). Inlösen är möjlig på varje datum för substansvärdet (NAV-kurs). Alla inlösenansökningar måste tas emot i god ordning av registratorn och överföringsombudet före kl. 13:00 (CET) en (1) full affärsdag hos bankerna i Luxemburg före beräkningsdagen. Inlösenintäkterna ska betalas inom en (1) bankdag efter beräkningsdagen.

Information om stängda dagar finns här: https://www.ubp.com/en/our-offices/ubp-asset-management-europe-sa.

Hur kan jag klaga?

Reklamationer kan skickas i skriftlig form via e-post (LuxUBPAMcompliance@ubp.com) eller till följande adress till produkttillverkaren på:
UBP Asset Management (Europe) S.A., 287–289 route d'Arlon, L-1150 Luxemburg, Storhertigdömet Luxemburg.

Övrig relevant information

Ytterligare information om fonden (inklusive prospekt, senaste års- och halvårsrapporter, senaste substansvärden) finns tillgänglig kostnadsfritt på www.ubp.com eller erhålls genom att lämna en skriftlig begäran till produkttillverkarens registrerade kontor.

Tidigare resultat under de senaste 6 åren och de senaste resultatscenarierna finns på webbplatsen https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0569862864_SE_sv.pdf.