

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 - Absolute Return Fixed Income APC EUR
Produktutvecklarens: UBP Asset Management (Europe) S.A.
ISIN: LU1088683765
Webbplats: www.ubp.com
Ring +352 228 0071 för mer information.
The Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) i Luxemburg är tillsynsmyndighet för förvaltningsbolaget och fonden.
Det här faktabladet är daterat 26/02/2024.

Vad innebär produkten?

TYP AV PRODUKT

Fonden är en delfond till UBAM ett 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 investera i alla valutor, med minst 80 procent av nettotillgångarna i globala obligationer, penningmarknadsinstrument, räntepapper och valutaderivat, t.ex. men inte begränsat till, kreditswappar (CDS), terminer, swappar och optioner.

Fonden förvaltas aktivt i syfte att uppnå absolut avkastning och strävar efter ett positivt resultat som överstiger den rådande konstanträntan i referensvalutan för en given andelsklass.

Fonden får utan begränsning investera i andra valutor än basvalutan (EUR), men valutarisken är begränsad till 30 procent av nettotillgångarna.

Minst 50 procent av obligationsinvesteringarna kommer ske i emittenter som anses ha hållbara egenskaper med ett lägsta ESG-betyg (miljö, sociala frågor och bolagsstyrning) på BBB för emittenter på utvecklade marknader och BB för emittenter på tillväxtmarknader mätt enligt MSCI:s ESG-analys, eller om ett sådant betyg inte finns tillgängligt, tilldelat ett motsvarande internt betyg av investeringsförvaltaren. ESG-investeringsstrategin bygger på tre pelare: i) Uteslutning från sektorn enligt UBPs ansvarfulla placeringsinriktning, ii) ESG-integrering för att välja ut emittenter genom analys av ESG-faktorer och finansiella faktorer iii) en inriktning på gröna och sociala obligationer samt hållbarhetsobligationer.

Fonden använder €STR + 2% ("jämförelseindexet") för resultatmålet. Jämförelseindexet är inte representativt för fondens riskprofil och det är troligt att fondens resultat kommer att skilja sig avsevärt från jämförelseindexet eftersom investeringsförvaltaren har stor frihet att avvika från dess värdepapper och viktning.

Fonden kan investera nettotillgångarna upp till:

- 80 procent högavkastande
- 60 procent i tillväxtmarknadsländer (inklusive Kina genom Bond Connect)
- 20 procent i tillgångsbaserade värdepapper (ABS) (inklusive CMBX) och CDS-index i trancheformat
- 20 procent i aktier inklusive aktiederivat
- 20 procent i villkorade konvertibla obligationer (Cocos).

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.

CDS-index i trancheformat gör det möjligt för investerare att få exponering mot en viss del utdelning av indexförlust. Kredithändelser påverkar trancherna enligt tranchens senioritet i utdelning av förlust. Detta innebär att när kredithändelser inträffar absorberas förlusterna först av trancher på lägre nivå i indexet fram till avskiljningspunkten, innan de övergår till nästa tranche på högre nivå.

Fondens basvaluta är EUR.

Den rekommenderade innehavstiden har fastställts för att produkten ska hinna uppnå sina mål och ge konsekvent avkastning som är mindre beroende av marknadsfluktuationer. Det finns dock ingen garanti för någon avkastning.

Avkastningen för produkten fastställs med hjälp av det nettoandelsvärde som beräknas av det administrativa ombudet. Den beror huvudsakligen på förändringar i marknadsvärdet på de underliggande investeringarna.

Fondens intäkter återinvesteras (för ackumulerande andelsklasser).

MÅLGRUPP

Fonden är lämplig för icke-professionella investerare med genomsnittlig kunskap om de underliggande finansiella instrumenten som har viss erfarenhet av finansbranschen. Fonden är även lämplig för investerare som har råd att förlora sitt kapital, som inte behöver någon kapitalgaranti och som vill behålla sin investering i 3 år.

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

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.

- EUR 10'000 investeras.

Investering av EUR 10'000	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 3 år
Totala kostnader	EUR 446	EUR 755
Årliga kostnadseffekter	4.5%	2.5%

(*) 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 1.8% före kostnader och -0.7% efter kostnader.

I de här siffrorna ingår den största teckningsavgift det/de ombud som är inblandade i teckningsprocessen kan debitera (upp till 3.00% av din investering). Du kommer att få information om den faktiska avgiften av ombudet.

Kostnadssammansättning

Engångskostnader vid teckning eller inlösen		Om du löser in efter 1 år
Teckningskostnader	Upp till 3.00% av din investering. (betalas till ombudet/ombuden, om tillämpligt)	Upp till EUR 300
Inlösenkostnader	Den här produkten har ingen inlösenavgift.	EUR 0
Löpande kostnader som tas ut varje år		
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	1.06% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	EUR 106
Transaktionskostnader	0.23% 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.	EUR 23
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter		
Resultatrelaterade avgifter	20.00% av det resultat som överträffar €STR + 2%. Se avsnittet "Resultatrelaterad avgift" i prospektet för mer information. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på resultatet för din investering. Uppskattningen av aggregerade kostnader ovan är genomsnittet för de senaste 5 åren.	EUR 16

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

Rekommenderad innehavstid (RHP): 3 år.

RHP strävar efter att se till att det finns tillräckligt med tid för den här produkten att uppnå sina mål och ge konsekvent avkastning som är mindre beroende av marknadsfluktuationer. Du bör vara beredd på att behålla din investering i minst 3 år men du kan lösa in den när du vill eller behålla den under längre tid.

Substansvärdet (NAV) publiceras dagligen, utom om den dagen inte är en full affärsdag hos bankerna i Luxemburg, USA eller Storbritannien eller på Eurex (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 Registratören 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>.

Konvertering av andelar inom fonden och till andra delfonder är tillåtet utan kostnad.

Mer information finns i prospektet.

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, substansvärden) finns tillgänglig kostnadsfritt på engelska på www.ubp.com eller erhålls genom att lämna en skriftlig begäran till produkttillverkarens registrerade kontor.

Tidigare resultat under de senaste 9 åren och de senaste resultatscenarierna finns på webbplatsen https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1088683765_SE_sv.pdf.