

BASFAKTA FÖR INVESTERARE

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna Fond. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med denna. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

UBAM - Global High Yield Solution, en delfond i UBAM

Kategori: AC USD (Ackumulering) LU0569862351

UBAM är en SICAV som förvaltas av UBP Asset Management (Europe) S.A.

Mål och placeringsinriktning

Fonden försöker få ditt kapital att växa och skapa intäkter främst genom att investera på högavkastande marknader med hjälp av kreditswappar (CDS).

Det är en aktivt förvaltd, väl diversifierad portfölj som huvudsakligen består av kreditswappar (CDS) för kreditexponering och statliga och halvstatliga skuldförbindelser denominerade i US-dollar för ränteeponering.

Fonden kan justera sin exponering mot hög avkastning från 80 % till 120 % och sin geografiska allokering genom att variera allokeringen till de amerikanska och europeiska indexen. Den kan även variera sin exponering mot räntor genom att främst investera i amerikanska statsobligationer med olika löptider.

Fonden kan investera upp till:

– 10 % av nettotillgångarna på tillväxtmarknader.

Fonden investerar inte i strukturerade produkter.

Högavkastande obligationer emitteras av företag vars verksamhet är mer känslig för den ekonomiska cykeln och som betalar 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 värde beräknas och uttrycks i US-dollar.

Investerare i Fonden kan teckna och lösa in andelar alla bankdagar i Luxemburg utom dagar då de avgörande marknaderna är stängda: USA (US), Storbritannien (UK)

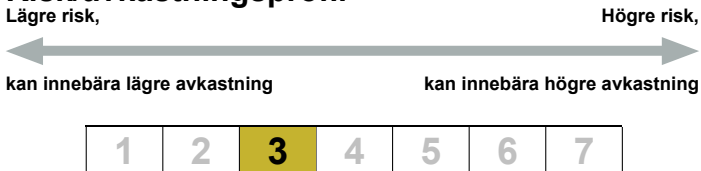
Information om stängda dagar finns här:

<https://www.ubp.com/en/our-offices/ubp-asset-management-europe-sa>.

Den rekommenderade innehavsperioden är minst tre år.

Fondens intäkter återinvesteras (för ackumulerande aktiekategorier).

Risk/avkastningsprofil



Denna indikator visar Fondens historiska årliga volatilitet under en femårsperiod.

Riskkategori 3 betyder att portföljen har begränsade potentiella vinster och/eller förluster.

Detta beror på investeringar i kreditswappar på den amerikanska marknaden.

Historiska data såsom de som används för att beräkna samlingsindikatorn kan inte anses ge en tillförlitlig bild av Fondens framtida riskprofil.

Fondens riskkategori är inte garanterad och kan ändras över tid.

Den lägsta riskkategorin innebär inte att investeringen är "riskfri".

Din inledande investering är inte garanterad.

Fonden utsätts för följande väsentliga risker som inte tas med i beräkningen av denna indikator:

Kreditrisk: Fonden investerar i obligationer, kontanter eller andra penningmarknadsinstrument. Det finns en risk att emittenten fallerar. Sannolikheten för att detta ska inträffa beror på emittentens kreditvärdighet. Risk för utebliven betalning är vanligtvis högst för obligationer med lågt kreditbetyg.

Motpartsrisk: Användning av derivat som handlas över disk (OTC) exponerar Fonden mot risken att transaktionens motpart helt eller delvis underlåter att uppfylla sina avtalsförpliktelser. Detta kan leda till finansiella förluster för Fonden.

Likviditetsrisk: Likviditetsrisk uppkommer då enskilda investeringar är svåra att köpa eller sälja. Detta kan minska Fondens avkastning eftersom det kan hända att Fonden inte kan handla vid fördelaktiga tidpunkter eller priser.

Valutarisk: Fonden investerar i utländska marknader. Den kan påverkas av ändringar i växelkurser, vilka kan få värdet på din investering att minska eller öka.

Fullständiga detaljer om risker anges i kapitlet "Riskfaktorer" i prospektet.

Avgifter

Avgifter och provisioner används för att täcka Fondens driftskostnader, inbegripet marknadsföring och distribution av aktier. Dessa avgifter minskar investeringens potentiella tillväxt.

Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället

Teckningsavgift	3.00%
Inlösenavgift	Ingen

Detta är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan de investeras/innan vinsten på din investering betalas ut.

Avgifter som debiteras Fonden under året

Årliga avgifter	0.73%
-----------------	-------

Avgifter som debiteras Fonden under särskilda omständigheter

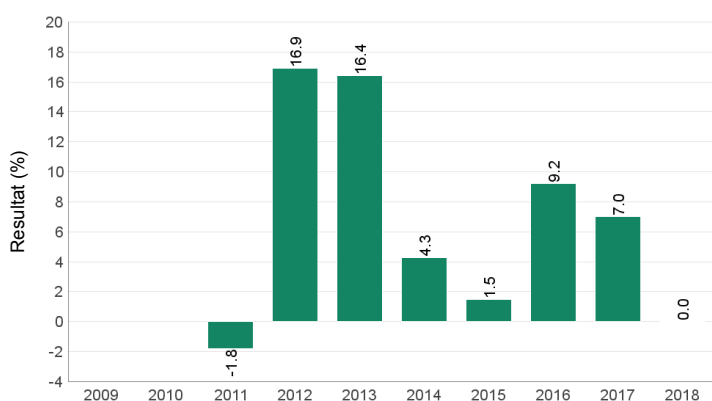
Resultatrelaterad avgift	Ingen
--------------------------	-------

De tecknings- och inlösenavgifter som anges är maximibelopp. I vissa fall kan avgifterna som debiteras vara lägre. Din finansiella rådgivare eller distributör kan ge dig information om tillhörande tecknings- och inlösenavgifter.

Resultatrelaterade avgifter baseras på avgifterna för det föregående året, som slutade 31 december 2018. Denna procentsats kan variera från ett år till ett annat. Den omfattar inte överavkastningsavgifter och förmedlingsavgifter, med undantag för tecknings- och inlösenavgifter som betalas av Fonden då den köper eller säljer andelar i en annan Fond.

För mer information om Fondens avgifter hänvisar vi till det relevanta avsnittet i prospektet, som finns tillgängligt på www.ubp.com.

Tidigare resultat



◆ UBAM - Global High Yield Solution AC USD

De resultatsiffror som visas i stapeldiagrammet ger inte en tillförlitlig bild av Fondens framtida resultat.

Det årliga resultatet beräknas efter att alla avgifter har debiterats Fonden.

Fondens startdatum: 03/12/2010

Andelsklassens lanseringsdatum: 03/12/2010

Basvaluta: USD

Praktisk information

Förvaringsinstitut: BNP Paribas Securities Services Luxembourg, Luxembourg Branch, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Storhertigdömet Luxemburg.

UBAM är en SICAV (paraplyfond) som erbjuder flera olika delfonder vars tillgångar och skulder är separerade från varandra enligt lag.

Kopior av prospektet och den senaste versionen av periodiska, lagstadgade informationsdokument samt all annan praktisk information kan erhållas kostnadsfritt på engelska från UBP Asset Management (Europe) S.A., 287, 289 route d'Arion, L-1150 Luxembourg, Storhertigdömet Luxemburg.

Fonden erbjuder andra andelsklasser enligt definitionen i prospektet. Omvandling till andelar i en annan andelsklass inom denna fond eller till andelar i en annan fond kan göras enligt vad som anges i avsnittet "Omvandling av andelar" i prospektet.

Substansvärdet fås på förfrågan från Fondens alla registrerade kontor och på webbplatsen www.ubp.com.

Beroende på ditt skattesystem kan kapitalvinster och intäkter från aktier i Fonden bli föremål för beskattning. Vi råder dig att konsultera din finansiella rådgivare för mer information om skatter.

Fonden kan hållas ansvarig endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av Fondföretagets prospekt.

Information om UBP Asset Management (Europe) S.A.'s ersättningspolicy, inklusive men inte begränsat till en beskrivning av hur ersättningar och förmåner beräknas, vilka personer som ansvarar för tilldelningen av ersättningar och förmåner samt i förekommande fall ersättningskommitténs sammansättning, finns på <https://www.ubp.com/fr/nos-bureaux/ubp-asset-management-europe-sa>. En papperskopia kan erhållas kostnadsfritt på begäran från Fondens säte.

UBP Asset Management (Europe) S.A. och UBAM har sitt säte i Luxemburg och står under tillsyn av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Dessa basfakta för investerare gäller per den 2019-08-13.