

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 - European Convertible Bond AHC SEK

Produktutvecklarens: UBP Asset Management (Europe) S.A.

ISIN: LU0570469022

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 19/02/2024.

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, främst genom att investera i konvertibla skuldebrev eller motsvarande med ett lägsta kreditbetyg på B- (S&P eller FITCH) eller B3 (Moody's), eller en motsvarande intern betygsättning som fastslås av investeringsförvaltaren. Det underliggande värdepappret och/eller emittenten ska vara ett företag med huvudkontor i en OECD-medlemsstat eller vara noterat på en europeisk marknad. Vidare ska minst två tredjedelar av fondens nettotillgångar investeras i företag som har sin hemvist eller bedriver en väsentlig del av sin ekonomiska verksamhet i europeiska länder.

Fonden förvaltas aktivt.

Valutarisken är begränsad till 10 procent av fondens nettotillgångar.

Fonden främjar miljömässiga (E) och sociala (S) egenskaper samtidigt som man investerar i företag med god bolagsstyrning. Målet är att sträva efter ett genomsnittligt ESG-betyg (Environmental, Social and Governance) som är högre än Refinitiv Europe Hedged Convertible Bond Index (EUR) ("jämförelseindexet") och ett lägre koldioxidavtryck (mätt som den vägda genomsnittliga koldioxidintensiteten).

Hållbarhetsstrategin bygger på två huvudkomponenter:

- ESG-uteslutningskriterier (negativ granskning),
- ESG-inkluderingsmetod (positiv granskning).

En kvalitativ hållbarhetsanalys utförs för varje utvalt värdepapper och baseras på en bedömning av klimatrisker, miljöstrategi, socialt kapital och bolagsstyrning.

Beräkningar av fondens ESG-poäng/betyg utförs endast på obligationer i portföljen.

ESG-analysen täcker 80 procent av fondens nettotillgångar.

Fonden använder endast jämförelseindexet för resultatjämförelse. Jämförelseindexet är representativt för investeringsområdet och fondens riskprofil. Även om fondens värdepapper i första hand kommer att motsvara jämförelseindexets, har investeringsförvaltaren väsentlig frihet att avvika från jämförelseindexets beståndsdelar vad gäller länder, sektorer, emittenter och instrument för att dra nytta av specifika investeringsmöjligheter. Jämförelseindexet är inte anpassat till de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Fonden kan investera nettotillgångarna upp till:

- 100 procent i högavkastande (inklusive icke-konvertibla obligationer eller liknande upp till 20 procent)
- 10 procent i aktier (utom preferensaktier).

De aktier som innehas av fonden kommer endast att vara resultatet av obligationskonverteringar och kommer att säljas inom en period på högst sex månader.

Fonden kommer inte att investera 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.

Fondens aktiekänslighet får inte överstiga 70 procent.

Fonden kan använda derivat såsom terminer, swappar, inklusive creditswappar (CDS), optioner och valutatermins kontrakt för att säkra portföljen och/eller exponera den mot risk avseende aktier, räntor, kredit, valutor och volatilitet.

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.

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 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.

ÖVRIG INFORMATION

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

Administratör, registrator och överföringsombud: Caceis Bank, Luxembourg Branch.

Tillgångsuppdelning: Se avsnittet "Vad händer om produkten inte kan göra några utbetalningar?".

Handel – konvertering av andelar: Se avsnittet "Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?".

Minsta ursprungliga investering: Ingen.

SFDR-klassificering: Artikel 8.

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.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Riskindikator



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 67'000	SEK 68'900	
	Genomsnittlig avkastning per år	-33.0%	-11.7%	
Negativt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	SEK 77'600	SEK 81'600	Denna typ av scenario gällde för en investering i produkten mellan augusti 2021 och december 2023.
	Genomsnittlig avkastning per år	-22.4%	-6.6%	
Neutralt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	SEK 96'600	SEK 93'700	Denna typ av scenario gällde för en investering i produkten mellan oktober 2016 och oktober 2019.
	Genomsnittlig avkastning per år	-3.4%	-2.2%	
Positivt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	SEK 112'600	SEK 110'800	Denna typ av scenario gällde för en investering i produkten mellan december 2018 och december 2021.
	Genomsnittlig avkastning per år	12.6%	3.5%	

Stressscenariot 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 till SICAV och förvaringsinstitutets tillgångar. Fondens tillgångar kan inte användas för att betala andra delfonders skulder.

Om förvaringsinstitutet hamnar på obestånd kan fonden drabbas av ekonomisk förlust.

Om produkttillverkaren hamnar på obestånd kommer inte fondens tillgångar att påverkas.

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 4'768	SEK 8'226
Årliga kostnadseffekter	4.8%	2.8%

(* 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 0.6% före kostnader och -2.2% 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 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	1.41% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	SEK 1'410
Transaktionskostnader	0.36% 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 358
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.

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 (där var och en av dessa dagar är en bankdag). Substansvärdet (NAV) beräknas följande bankdag (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) på substansvärdets datum. 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 8 åren och de senaste resultatscenerierna finns på webbplatsen https://download.alphaomega.lu/perfscenarior_LU0570469022_SE_sv.pdf.