

Essentiële-informatiedocument

UBAM - Global High Yield Solution (het "Fonds")

Class: IHC EUR - ISIN: LU0569863755



Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Name: UBAM - Global High Yield Solution IHC EUR

Product ontwikkelaar: UBP Asset Management (Europe) S.A.

ISIN: LU0569863755

Website: www.ubp.com

Bel +352 228 0071 voor meer informatie.

De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg is verantwoordelijk voor het toezicht op de beheermaatschappij en het Fonds.

Dit essentiële-informatiedocument dateert van 01/04/2025.

Wat is dit voor een product?

PRODUCTTYPE

Het Fonds is een subfonds van UBAM, een Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten (ICBE) opgericht als een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (SICAV) naar Luxemburgs recht.

LOOPTIJD

Het Fonds is opgericht voor onbeperkte duur. De Raad van Bestuur van het Fonds kan echter tot zuivere vereffening besluiten indien de nettoactiva minder dan 10 miljoen euro (of een gelijkwaardige waarde in een andere valuta) bedragen, indien het economische en/of politieke klimaat zou veranderen of om welke economische en financiële redenen dan ook die de Raad van Bestuur in het algemeen belang van de aandeelhouders acht om het Fonds te vereffenen.

DOELSTELLINGEN

Het Fonds streeft naar kapitaalgroei en inkomsten door voornamelijk te beleggen schuldeffecten van overheden en semi-overheidsinstellingen die luiden in USD.

Het Fonds wordt actief beheerd en kan te allen tijde een meerderheid van zijn nettoactiva beleggen in obligaties en andere schuldeffecten.

Het Fonds zal een nominale nettoblootstelling van tussen 80% en 120% hebben aan Hoogrentende producten via het gebruik van CDS (Credit Default Swap) in het kader van een doeltreffend portefeuillebeheer.

Minimaal 50% van de beleggingen in overheidsobligaties zal worden gedaan in emittenten die geacht worden milieu- en sociale kenmerken te hebben met een minimale ESG-rating (Environmental, Social and Governance) van BBB voor emittenten uit ontwikkelde markten en BB voor emittenten uit opkomende markten zoals gemeten door MSCI ESG Research of een gelijkwaardige dataprovider, indien een dergelijke rating niet beschikbaar is, een gelijkwaardige interne rating die door de Beleggingsbeheerder wordt toegekend. De door het Fonds uitgevoerde blootstelling aan derivaten om blootstelling aan de hoogrentende markt te verkrijgen, valt buiten de scope van de ESG-strategie. De ESG-beleggingsstrategie berust op drie pijlers met betrekking tot overheidsobligaties: (i) Uitsluiting van sectoren volgens het UBP-beleid voor verantwoord beleggen; (ii) ESG-integratie om emittenten te selecteren op basis van een intern kwalitatief scoresysteem en een kwalitatieve ESG-controle; (iii) een voorkeur voor Groene obligaties.

Het Fonds wordt niet beheerd ten opzichte van een referentiewaarde.

Hoogrentende obligaties worden uitgegeven door entiteiten waarvan de activiteiten gevoeliger zijn voor de economische cyclus en die een hogere rente uitkeren. Daarom is de opbrengst van dergelijke effecten, net zoals hun risiconiveau, hoger dan van traditionele obligatieproducten.

De blootstelling aan hoogrentende obligaties wordt geïmplementeerd via geclearde en gediversifieerde hoogrentende CDS-indexen. CDS-indexen bieden een liquide blootstelling aan hoogrentende obligaties en dragen een minimaal renterisico.

De basisvaluta van het Fonds is USD.

De aanbevolen periode van bezit is vastgesteld om dit product voldoende tijd te geven om zijn doelstellingen te behalen en om een consistent rendement te bieden dat minder afhankelijk is van marktschommelingen. Een dergelijk rendement kan echter niet gegarandeerd worden.

Het rendement van het product is vastgesteld door middel van de intrinsieke waarde (IW) dat is berekend door het Administratiekantoor. Dit rendement hangt voornamelijk af van de schommelingen van de marktwaarde van onderliggende beleggingen.

Het valutarisico ten opzichte van de basisvaluta van het Fonds wordt grotendeels afgedekt.

Alle inkomsten worden door het Fonds herbelegd (aandelen categorie kapitalisatie).

RETAILBELEGGERSDOELGROEP

Het Fonds is geschikt voor retailbeleggers met gemiddelde kennis van de onderliggende financiële instrumenten en enige ervaring in de financiële sector. Het Fonds is ook geschikt voor beleggers die kapitaalverlies kunnen lijden, die geen kapitaalgarantie nodig hebben en die hun belegging langer dan 3 jaar willen aanhouden.

ANDERE INFORMATIE

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

Administratie-, Register- en Transferkantoor: Caceis Bank, Luxembourg Branch.

Scheiding van activa: Raadpleeg het hoofdstuk "Wat gebeurt er als het product niet kan uitbetalen?".

Handelen - Conversie van aandelen: Raadpleeg het hoofdstuk "Hoe lang moet ik het houden en kan ik mijn geld er eerder uit halen?".

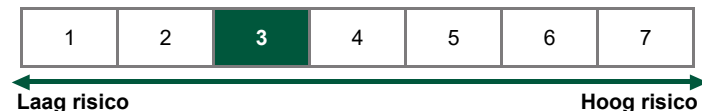
Minimale oorspronkelijke belegging: Geen.

SFDR-classificatie: Artikel 8.

Meer informatie over het Fonds (waaronder het prospectus, de laatste jaar- en halfjaarverslagen en IW's) is gratis beschikbaar in het Engels op www.ubp.com of op schriftelijk verzoek bij het hoofdkantoor van de ontwikkelaar.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 3 jaar.

Het risico kan aanzienlijk variëren als u besluit tot verkoop in een vroeg stadium en mogelijk krijgt u dan minder terug.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers geld verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat het Fonds geen geld heeft voor betaling.

Prestaties Scenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, waar van toepassing maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit: Voorbeeld belegging:		3 jaar EUR 10'000		
		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 3 jaar	
Scenario's				
Minimaal	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 3'800	EUR 5'000	
	Gemiddeld rendement per jaar	-62.0%	-20.6%	
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 8'440	EUR 8'730	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen september 2019 en september 2022.
	Gemiddeld rendement per jaar	-15.6%	-4.4%	
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10'020	EUR 10'490	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen december 2020 en december 2023.
	Gemiddeld rendement per jaar	0.2%	1.6%	
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 11'200	EUR 11'340	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen september 2015 en september 2018.
	Gemiddeld rendement per jaar	12.0%	4.3%	

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Wat gebeurt er als het product niet kan uitbetalen?

Er is geen garantie tegen het in gebreke blijven van het Fonds en u kunt in dat geval uw kapitaal verliezen.

De activa van het Fonds worden bewaard door BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch en zijn gescheiden van de activa van de andere subfondsen van de SICAV en van de activa van de depositaris. De activa van het fonds kunnen niet worden gebruikt om de schulden van andere subfondsen te betalen.

In geval van insolventie van de depositaris kan dit leiden tot financiële verliezen voor het Fonds.

In geval van insolventie van de productontwikkelaar zullen de activa van het Fonds niet beïnvloed worden.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd (*)

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- In het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.

- EUR 10'000 wordt belegd.

Belegging van EUR 10'000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	EUR 371	EUR 554
Effect van de kosten per jaar	3.7%	1.8%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 3.4% vóór de kosten en 1.6% na de kosten.

Deze cijfers omvatten de maximale inschrijvingskosten die de bij het inschrijvingsproces betrokken tussenpersoon (tussenpersonen) in rekening kan (kunnen) brengen (tot 3.00% van uw belegging). De tussenpersoon zal u informatie geven welk bedrag feitelijk in rekening wordt gebracht.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Tot 3.00% van uw belegging. (verschuldigd aan de tussenpersoon (tussenpersonen) - indien van toepassing)	Tot EUR 300
Uitstapkosten	Er zijn geen uitstapkosten voor dit product.	EUR 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0.54% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 54
Transactiekosten	0.17% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	EUR 17
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	EUR 0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit (APB): 3 jaar.

De aanbevolen periode van bezit is vastgesteld om dit product voldoende tijd te geven om zijn doelstellingen te behalen en om een consistent rendement te bieden dat minder afhankelijk is van marktschommelingen. Beleggers moeten bereid zijn om ten minste 3 jaar te blijven beleggen, maar kunnen hun belegging op elk moment verzilveren, of deze voor een langere periode vasthouden.

De intrinsieke waarde (IW) voor de handel wordt dagelijks bepaald, tenzij die dag geen volledige bankwerkdag is in Luxemburg, de Verenigde Staten of het Verenigd Koninkrijk (elk een Handelsdag). De IW wordt berekend op de eerstvolgende volledige bankwerkdag in Luxemburg (Berekeningsdag). Terugkopen is mogelijk op elke IW-datum. Alle terugkooptaavragen moeten in goede orde door de Registratie- en Transferagent worden ontvangen vóór 13.00 uur (Luxemburgse tijd) één (1) volledige bankwerkdag in Luxemburg vóór de Berekeningsdag. De terugkoopopbrengsten worden binnen één (1) Handelsdag na de Berekeningsdag betaald.

Een overzicht van de sluitingsdagen is hier beschikbaar: <https://www.ubp.com/en/our-offices/ubp-asset-management-europe-sa>.

Conversie van aandelen is kosteloos toegestaan binnen het Fonds of naar ander subfonds.

Raadpleeg het prospectus voor meer informatie.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Klachten kunnen in schriftelijke vorm per e-mail (LuxUBPAMcompliance@ubp.com) of naar het volgende adres van de productontwikkelaar worden gestuurd:

UBP Asset Management (Europe) S.A., 8, rue Henri M. Schnadt, L-2530, Luxembourg, Luxembourg.

Andere nuttige informatie

Meer informatie over het Fonds (waaronder het prospectus, de laatste jaar- en halfjaarverslagen en IW's) is gratis beschikbaar in het Engels op www.ubp.com of op schriftelijk verzoek bij het hoofdkantoor van de ontwikkelaar.

De prestaties in het verleden over de afgelopen 10 jaar en de meest recente prestatiescenario's zijn beschikbaar op de website https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0569863755_NL_nl.pdf.