

ESSENTIËLE BELEGGERSinFORMATIE

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit Fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit Fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit Fonds wenst te beleggen.

UBAM - Global High Yield Solution, een subfonds van UBAM

Categorie: AHC EUR (Kapitalisatie) LU0569862609

UBAM is een SICAV beheerd door UBP Asset Management (Europe) S.A.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het Fonds streeft naar vermogensgroei en inkomsten door hoofdzakelijk te beleggen in hoogrentende obligaties.

Het is een actief beheerde, breed gediversifieerde portefeuille die voornamelijk bestaat uit schuldbewijzen die in US dollar zijn uitgegeven door overheden en semi-overheidsinstellingen.

Het Fonds kan maximaal:

- 10% van zijn nettovermogen beleggen in opkomende markten.

Het Fonds kan zijn blootstelling aan hoogrentende effecten aanpassen tussen 80% en 120% en kan zijn geografische spreiding aanpassen door zijn posities in Amerikaanse en Europese indexen te variëren. Het Fonds kan zijn blootstelling aan rentevoeten ook variëren door hoofdzakelijk te beleggen in Amerikaanse overheidsobligaties met verschillende looptijden. Het Fonds belegt niet in gestructureerde producten.

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

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

De waarde van het Fonds wordt berekend en uitgedrukt in US dollar. Het valutarisico ten opzichte van de basisvaluta USD wordt grotendeels afgedekt.

Beleggers in het Fonds kunnen elke werkdag in Luxemburg inschrijven op deelnemingsrechten of deze verzilveren, behalve op dagen wanneer de doorslaggevendende markten gesloten zijn: Verenigde Staten (VS), Verenigd Koninkrijk (VK)

Een overzicht van de sluitingsdagen is hier beschikbaar:

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

De aanbevolen beleggingstermijn is minstens drie jaar.

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

Risico- en opbrengstprofiel

Bij lager risico,

Bij hoger risico,



Deze indicator vertegenwoordigt de jaarlijkse historische volatiliteit van het Fonds gedurende een periode van vijf jaar.

Risicocategorie 3 weerspiegelt beperkte potentiële winsten en/of verliezen voor de portefeuille.

Dit is toe te schrijven aan de beleggingen in CDS's op de Amerikaanse markt.

De historische gegevens die worden gebruikt voor de berekening van de synthetische indicator vormen niet noodzakelijk een betrouwbare basis voor het toekomstige risicoprofiel van het Fonds.

De risicocategorie van dit Fonds is niet gewaarborgd en kan veranderen in de loop van de tijd.

De laagste risicocategorie betekent niet 'risicoloos'.

Het aanvankelijk belegde kapitaal is niet gewaarborgd.

Aanzienlijk(e) risico('s) voor dit Fonds waarmee de indicator geen rekening houdt:

Kredietrisico: Het Fonds belegt in obligaties, contanten of andere geldmarktinstrumenten. Er is een risico dat de emittent in gebreke blijft. De waarschijnlijkheid hiervan hangt af van de kredietwaardigheid van de emittent. Het wanbetalingsrisico is het grootst bij obligaties onder beleggingskwaliteit.

Tegenpartijrisico: Aangezien het Fonds gebruik maakt van over-the-counter derivaten bestaat er een risico dat de tegenpartij bij de transacties haar contractuele verplichtingen niet of niet volledig nakomt. Dit kan leiden tot financiële verliezen voor het Fonds.

Liquiditeitsrisico: Het liquiditeitsrisico ontstaat wanneer bepaalde beleggingen moeilijk te kopen of te verkopen zijn. Dat kan het rendement van het Fonds verlagen, omdat het Fonds dan niet in staat is op gunstige momenten of tegen gunstige prijzen te handelen.

Valutarisico: Het Fonds belegt in buitenlandse markten. Het Fonds kan beïnvloed worden door wijzigingen in de wisselkoersen, die de waarde van uw belegging kunnen verhogen of verlagen.

Volledige details over de risico's zijn uiteengezet in het hoofdstuk 'Risicofactoren' in het prospectus.

Kosten

Deze kosten en vergoedingen worden aangewend om de beheerkosten van het Fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van de beleggingen.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	3.00%
------------------	-------

Uitstapvergoeding	Geen
-------------------	------

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt / voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken

Lopende kosten	0.73%
----------------	-------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Fonds worden onttrokken

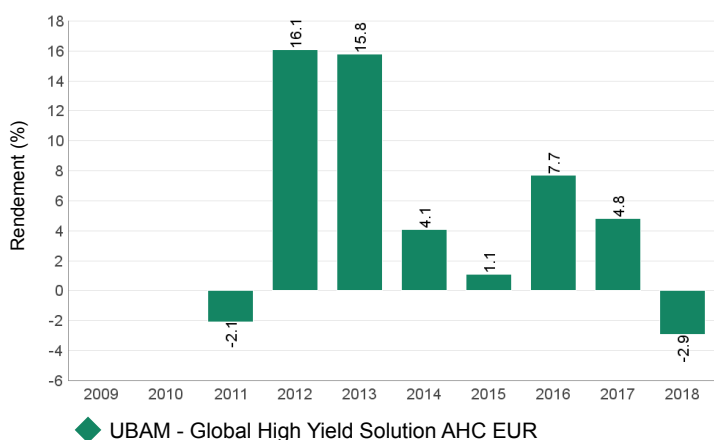
Prestatievergoeding	Geen
---------------------	------

Deze instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumcijfers. In bepaalde gevallen kunnen de betaalde kosten lager liggen. De belegger kan bij zijn adviseur of distributeur informeren naar het reële bedrag van de instap- en uitstapvergoedingen.

De lopende kosten zijn gebaseerd op de kosten van het vorige jaar, dat eindigde op 31 december 2018. Dit percentage kan van jaar tot jaar verschillen. Het omvat niet de prestatievergoedingen en de bemiddelingskosten, met uitzondering van de instap- en uitstapvergoedingen die het Fonds betaalt wanneer het aandelen van een ander Fonds koopt of verkoopt.

Meer informatie over de kosten van het Fonds vindt u in de betrokken onderdelen van het prospectus, dat beschikbaar is op www.ubp.com.

In het verleden behaalde resultaten



De in het diagram vermelde resultaten bieden geen betrouwbare leidraad voor de toekomstige resultaten.

Het geannualiseerd rendement wordt berekend na aftrek van alle kosten die aan het Fonds zijn onttrokken.

Datum van oprichting van het Fonds: 03/12/2010

Introductiedatum van de aandelen categorie: 03/12/2010

Valuta van de aandelen categorie: EUR

Praktische informatie

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

UBAM is een paraplu-SICAV met meerdere compartimenten, waarvan de activa en passiva wettelijk van elkaar zijn gescheiden.

Exemplaren van het prospectus en de recentste periodieke reglementaire documenten zijn, naast andere praktische informatie, gratis beschikbaar in het Engels bij UB Asset Management (Europe) S.A., 287, 289 route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Groothertogdom Luxemburg.

Het Fonds biedt andere categorieën van aandelen aan, zoals hierna gedefinieerd in het prospectus. Conversies in aandelen van een andere aandelen categorie in het Fonds of in aandelen van een ander fonds kunnen worden gedaan zoals uiteengezet in het deel 'Conversie van aandelen' in het prospectus.

De intrinsieke waarde is verkrijgbaar bij de statutaire zetel van het Fonds en op de website www.ubp.com.

Naargelang van uw belastingstelsel kunnen de eventuele meerwaarden en inkomsten die voortvloeien uit het bezit van aandelen van het Fonds onderworpen zijn aan belastingen. Wij adviseren u hierover inlichtingen in te winnen bij uw financieel adviseur.

Het Fonds kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het Fonds is.

Informatie over het beloningsbeleid van UB Asset Management (Europe) S.A., inclusief, maar niet beperkt tot, een beschrijving van hoe beloningen en uitkeringen worden berekend en de identiteit van de personen verantwoordelijk voor het toekennen van de beloning en uitkeringen, inclusief, al naargelang het geval, de samenstelling van het beloningscomité, is beschikbaar op <https://www.ubp.com/fr/nos-bureaux/ubp-asset-management-europe-sa>. Een papieren exemplaar is kosteloos verkrijgbaar op verzoek aan het hoofdkantoor van het Fonds.

UB Asset Management (Europe) S.A. en UBAM zijn geïncorporeerd in Luxemburg en staan onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 19-02-2019.