

Nur für qualifizierte Schweizer Anleger

UBAM (CH) - HIGH GRADE CHF INCOME PLUS

Ertragsoptimierung in Schweizer Franken mit Investment-Grade-Anleihen (IG)

UBAM (CH) - High Grade CHF Income Plus bietet Schweizer Anlegern attraktive Renditen in Schweizer Franken.

Schlüsselmerkmale

- *Attraktive Erträge in CHF mit Anlagen im Investment-Grade- und bis zu 15% im hochverzinslichen Segment*
- *Portfolio mit 5 Jahren Laufzeit, kein Leverage*
- *Makroökonomisches Top-down-Verfahren zur aktiven Verwaltung der Zins- und Kreditexposures*
- *Einsatz standardisierter und über eine Clearingstelle abgewickelter Zins- und Kreditderivate*
- *Investmentspezialisten mit Erfahrung an Schweizer Bond- und Derivatemärkten*
- *Keine Stempelsteuer für Schweizer Anleger, speziell auf Pensionskassen zugeschnittene Anteilklasse*

Warum sich eine Investition lohnt

Schweizer Anleger, die ihre Landeswährung als Referenz gewählt haben, können entweder in CHF-Anleihen investieren, die von schweizerischen oder ausländischen Unternehmen begeben werden, oder in EUR- und USD-Anleihen und sich gegen den CHF absichern. Die zweite Möglichkeit könnte bei ähnlichem wirtschaftlichem Risiko für Überrenditen sorgen.

Allerdings sind die Absicherungskosten gegenüber dem CHF sehr hoch. Der Fonds gibt Schweizer Anlegern die Möglichkeit, ihre Erträge in CHF zu optimieren, indem sie unter Beibehaltung eines durchschnittlichen IG-Ratings und moderaten Zinsrisikos auf andere festverzinsliche Papiere zugreifen, besonders ausserhalb des IG-Segments.

Fondskonzept

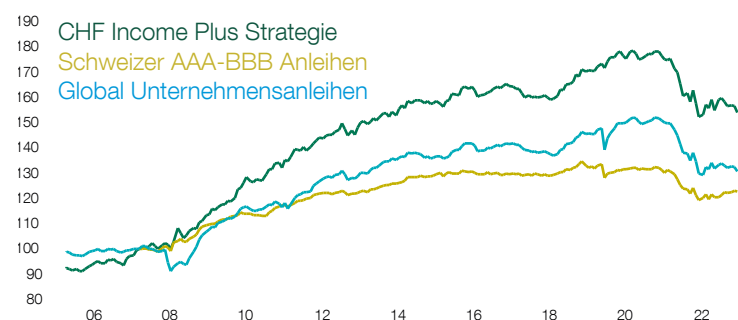
Der aktiv gemanagte Fonds bietet Schweizer Anlegern attraktive Renditen in Schweizer Franken. Er investiert in IG-Anleihen mit einer durchschnittlichen Laufzeit von 5 Jahren und nur in die attraktivsten Segmente von

1. CHF-Anleihen
2. EUR- oder USD-Anleihen mit Absicherung gegen den CHF
3. Ein festverzinsliches Portfolio in CHF-Anleihen, das sich aus standardisierten und über eine Clearingstelle abgewickelten Zins- und Kreditderivaten zusammensetzt.

Der Fonds gibt auch Zugang zum hochverzinslichen Segment der USA oder Europas. Der Anteil hochverzinslicher Anleihen macht 15% des Portfolios aus. Das Investment-Team befolgt einen aktiven Ansatz und kann diesen Anteil aufgrund seiner makroökonomischen Top-down-Prognosen reduzieren. Es kommen nur liquide CDS-Indizes im High-Yield-Segment zum Einsatz (kein Engagement in hochverzinslichen Anleihen).

Strategie CHF Income Plus: Outperformance mit besserem Risiko/Ertragsverhältnis (Proforma-Strategie, Bruttozahlen in CHF)

Proforma-Strategie (15% in HY): Bruttozahlen in CHF, 31.12.05 bis 30.09.2023



	Strategie CHF Income Plus	Schweizer AAA-BBB Anleihen	Globale CHF- Anleihen
Gesamtertrag ¹	54,0%	22,8%	30,7%
Annualisierter Ertrag ¹	2,8%	1,3%	1,7%
Volatilität	4,1%	2,6%	3,3%
Maximaler Verlust	-14,6%	-11,3%	-14,9%
Maximaler Verlust während Covid-19-Krise	-3,8%	-4,7%	-5,7%
Risiko/Ertragsverhältnis ²	0,8	0,5	0,5

¹Beginn: 31.12.2007; Schweizer Anleihenindex seit 31.12.2007 verfügbar.

²Verhältnis: Annualisierter Ertrag vs. Volatilität

Quellen: UBP per 29.09.2023, Strategie CHF Income Plus: 85% US Investment Grade CDS Index + 15% US High Yield CDS Index + 100% 5-jährige US Zinsfutures. Schweizer AAA-BBB-Anleihen 1-10 J (Ticker: ST110T) Globale Anleihen mit Absicherung ggü CHF: ICE BofA ML Global Credit 1-10 years hedged to CHF (G5BC) Bruttoperformance ohne Verwaltungsgebühren oder Kosten. Vergangene Wertentwicklung gibt keine Gewähr für gegenwärtige und künftige Erträge. Bei Proforma-Renditen handelt es sich um hypothetische Angaben (die nicht mit echten Handelstransaktionen übereinstimmen) und nur Veranschaulichungszwecken dienen. Diese Informationen dienen lediglich zu Informationszwecken und beinhalten keine Gewähr. Das Anlageportfolio kann von der Pro-Forma-Allokation abweichen.

Investmentprozess

- Drei Achsen: Top-down-Verfahren nach dem Relative-Value-Ansatz, makroökonomische und Top-down-Prognosen sowie Bottom-up-Auswahl (nur bei interessanter Relative-Value-Bewertung gemäss Top-down-Ansatz)
 - Relative-Value-Bewertung über alle Marktsegmente hinweg bestimmt die festverzinsliche Allokation nach dem Top-down-Prinzip.
 - Makroökonomische Top-down-Analyse bestimmt Zins-, Kredit- und geografische Positionierung.
 - Bottom-up-Kreditresearch und Relative-Value-Analyse kommen zum Einsatz, wenn herkömmliche Anleihen die höchsten Erträge bieten.
- Das Risikomanagement erfolgt während des gesamten Investmentprozesses mittels Positionsüberwachung in Echtzeit.

1. Relative-Value-Analyse nach dem Top-down-Ansatz über verschiedene Marktsegmente

- Carry- und Roll-down-Analyse
- Kostenschätzung der Wechselkursabsicherung
- Liquiditätsanalyse

2. Makroökonomische und Top-down-Analyse zur Bestimmung von

- Zinsausrichtung
- Kreditexposition
- Geografischer Ausrichtung

3. Bottom-up-Ansatz: nur wenn Anleihen gemäss Top-down-Bewertung attraktiver sind

- Fundamentale Kredit-Analyse
- Relative-Value-Analyse der einzelnen Anleihen

Investment-Team

- Das Investment-Team steht unter der Leitung von Philippe Gräub, der über 20 Jahre Erfahrung an den Finanzmärkten vorweisen kann.
- 14 Spezialisten verwalten USD 14 Mrd. in Fixed-Income-Strategien (Zahlen per 30. Juni 2023).

Wichtigste Risiken

Gegenpartei-, Kredit-, ESG- & Nachhaltigkeits- sowie Liquiditätsrisiken

Für detailliertere Informationen zu den wesentlichen und spezifischen Risiken eines Fonds verweisen wir auf den Fondsprospekt. Der Fonds gewährt keine Absicherung gegen künftige Marktentwicklungen. Sie könnten daher einen Teil oder Ihre gesamte Investition verlieren.

Generelle Informationen

Name	UBAM (CH) - High Grade CHF Income Plus
Rechtsform	Sub-Fonds des UBAM (CH), ein vertraglicher Schweizer Anlagefonds
Referenzwährung	CHF
Andere Anteilklassen mit Währungsabsicherung	-
Cut-Off-Zeit	12:00 Uhr (Schweizer Zeit)
Auflegung	15.04.2020
Mindestanlage	1 Anteil
Liquidität	Täglich
Anwendbare Managementgebühr ¹	AD CHF: 0,50%; ID CHF: 0,35%; UD CHF: 0,35%
Eingetragene Vertriebsländer ²	CH

Investmentkriterien*

- Maximales Gesamtexposure: 100%
- Neutrale Allokation: 85% Investment-Grade- und 15% hochverzinsliche Anleihen
- Typische durchschnittliche Laufzeit: 5 (mind. 2 Jahre)
- Einsatz von standardisierten, über eine Clearingstelle abgewickelten Zins- und Kreditderivaten

ISIN	AD CHF: CH0521629011; ID CHF: CH0521629037; UD CHF: CH0521629060
Bloomberg-Code	ID CHF: UBHGPCI SW
Investment-Manager	Union Bancaire Privée, UBP SA
Depotbank	Banque Cantonale Vaudoise
Verwaltungsstelle	Gerifonds SA

¹Es stehen nur ausschüttende Anteilklassen zur Verfügung – A: Standard; I: Institutionell; U: RDR-konforme Anteile.

²Bitte prüfen Sie vor einer Zeichnung die Verfügbarkeit einer bestimmten Anteilklasse, da nicht alle Anteilklassen in allen Ländern eingetragen sind. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Kundeninformationsdokuments (KID), des vollständigen Fondsprospekts sowie des letzten verfügbaren geprüften Jahresberichts und gegebenenfalls des später veröffentlichten letzten Halbjahresberichts. Diese Unterlagen sind kostenlos am Hauptsitz des Fonds, bei der Generalvertriebsstelle (Union Bancaire Privée, UBP SA, Genf) oder der Vertretung in Ihrem Land erhältlich. Die KID sind in der Sprache jedes Landes, in dem eine Anteilklasse aufgelegt wurde, und auf der UBP Website unter <https://www.ubp.com/de/funds.html> verfügbar.

*Sofern nichts anderes erwähnt, werden die angegebenen Portfolio-Allokationen zum Zeitpunkt der Investition erfasst. Sie sind als Zielwerte und nicht als Anlagerestriktionen zu verstehen. Die UBP geht davon aus, sie unter normalen Marktbedingungen einzuhalten. Als Reaktion auf Marktentwicklungen oder andere Faktoren kann die UBP sie jedoch ohne Vorankündigung an die Investoren jederzeit und in einer Art und Weise ändern, die nach dem Ermessen der UBP mit ihrem allgemeinen Anlageziel übereinstimmt.

Rechtshinweis

Dieses Dokument ist Marketingmaterial und dient nur zu Informations- und/oder Vermarktungszwecken. Es ist nur für den persönlichen Gebrauch der Person bestimmt, die es erhalten hat. Die Vervielfältigung (vollständig oder auszugsweise), der Vertrieb oder die Bereitstellung des vorliegenden Dokuments in irgendeiner Form an andere Personen sind ohne vorgängige schriftliche Zustimmung der Union Bancaire Privée, UBP SA («UBP») oder einer Zweigstelle derselben nicht erlaubt. Vorliegendes Dokument widerspiegelt die Meinung von UBP zum Datum seiner Veröffentlichung. Es ist nur für den Vertrieb an Personen bestimmt, die in der Schweiz als professionelle Kunden gelten oder die der Kategorie professionelle Kunden oder einer entsprechenden Anlegerkategorie zugeordnet werden können, wie sie in den anwendbaren Gesetzen definiert werden (nachfolgend zusammen «die relevanten Personen»). Dieses Dokument ist nur für relevante Personen bestimmt; keine anderen als die relevanten Personen sollen auf der Grundlage dieses Dokuments handeln oder darauf vertrauen. Der Vertrieb, die Veröffentlichung oder Verwendung eines solchen Dokuments in Gerichtsbarkeiten, die dessen Vertrieb, Veröffentlichung oder Verwendung verbieten, sind nicht zulässig. Dieses Dokument richtet sich auch nicht an Personen oder Zweigstellen, für die eine Zustellung desselben gesetzeswidrig ist. Insbesondere darf dieses Dokument nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika und/oder an US-Personen (einschliesslich US-Bürger, die ausserhalb der Vereinigten Staaten von Amerika ansässig sind) ausgehändigt oder übermittelt werden. Dieses Dokument wurde nicht von der Abteilung für Finanzanalyse der UBP erstellt und kann daher nicht als Finanzanalyse ausgelegt werden. Er ist nicht das Ergebnis von Finanzanalysen oder Research und unterliegt damit nicht den gesetzlichen Anforderungen in Bezug auf die Unabhängigkeit von Finanzstudien. Es wurden angemessene Bemühungen unternommen, um den Inhalt aus Informationen und Daten aus zuverlässigen Quellen zusammenzustellen. Die UBP hat die Informationen aus Drittquellen nicht geprüft und gibt keine Gewähr für ihre Richtigkeit oder Vollständigkeit. Die hier enthaltenen Informationen, Prognosen oder Meinungen werden ohne ausdrückliche noch implizite Garantien oder eine dahingehende Darstellung geliefert, weshalb die UBP jegliche Haftung für Fehler, fehlende oder missverständliche Angaben ablehnt. Die hierin enthaltenen Informationen können ohne Vorankündigung Änderungen erfahren. Die UBP gibt keine Gewähr, das vorliegende Dokument zu ergänzen oder allfällige, in der Folge ersichtliche Ungenauigkeiten zu beheben. Dieses Dokument kann Hinweise auf die vergangene Performance von Investments enthalten. **Vergangene Wertentwicklung gibt keine Gewähr für gegenwärtige oder künftige Erträge.** Der Wert von Investitionen kann sowohl steigen als auch fallen. Kapitalinvestitionen sind mit Risiken verbunden, und die Anleger könnten den eingangs investierten Betrag nicht vollständig zurückerlangen. Die hier veröffentlichten Performancezahlen berücksichtigen weder Zeichnungs- noch Rücknahmegebühren noch allfällige Steuerbeträge. Wechselkursschwankungen können den Wert einer Investition verringern oder erhöhen. Informationen oder Aussagen zu künftiger Performance sind als vorausblickende Aussagen zu verstehen. Vorausblickende Aussagen sind nicht zwingend ein Hinweis auf künftige Ergebnisse. In diesem Dokument enthaltene Schätzungen sind weder als Prognosen noch als Vorgaben zu verstehen; sie dienen lediglich Illustrationszwecken auf der Grundlage einer Reihe von Erwartungen und Annahmen, die sich nicht unbedingt erfüllen werden. Die realisierte Performance, Resultate, Finanzbedingungen und Prognosen von Anlagen können sich erheblich von den durch vorausblickende Aussagen ausgedrückten oder implizit gemachten unterscheiden. Die angestrebten Erträge unterliegen grundsätzlich bedeutenden wirtschaftlichen und marktbezogenen Unwägbarkeiten, die sich negativ auf allfällige Performances auswirken könnten. Die UBP lehnt jegliche Verpflichtung zur Ergänzung von vorausblickenden Aussagen infolge neuer Informationen oder künftiger Ereignisse oder Umstände ab. Der Inhalt dieses Dokuments sollte nicht als Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers oder eines Fonds ausgelegt werden. Es ersetzt in keiner Weise den Prospekt oder andere rechtliche Unterlagen, die kostenlos beim eingetragenen Hauptsitz eines Anlagefonds oder bei der UBP angefragt werden können. Die hierin geäußerten Meinungen berücksichtigen weder die persönliche Situation eines Anlegers noch seine Zielsetzungen oder spezifischen Bedürfnisse. Anleger sollten in Bezug auf die erwähnten Wertpapiere oder Finanzinstrumente ihre Entscheidungen eigenständig treffen, auch in Bezug auf allfällige Vorteile oder die Angemessenheit von Investitionen. Die Besteuerung einer Investition in den hierin erwähnten Fonds hängt von der persönlichen Situation eines Anlegers ab. Die Anleger sollten die im Prospekt oder anderen rechtlichen Unterlagen enthaltenen Risikohinweise und Bestimmungen sorgfältig lesen und professionellen Rat von ihrem Finanz-, Steuer- und Rechtsberater einholen. Die Besteuerung von Investitionen in einen Fonds hängt von der persönlichen Situation der Anleger ab und kann Änderungen erfahren. Dieses Dokument begründet weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf, zur Zeichnung oder Veräusserung von Produkten, Finanzinstrumenten, Fondsanteilen oder Währungen, noch zu Investitionen in jenen Gerichtsbarkeiten, in denen ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung unzulässig sind, oder an jede Person, für die ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung verboten sind. Gespräche, die unter den in diesem Dokument angegebenen Telefonnummern geführt werden, werden aufgezeichnet. Die UBP geht davon aus, dass Personen, die diese Nummern anwählen, damit einverstanden sind.

Auf der Grundlage der EU-Verordnung 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (EU) 2019/2088 im Finanzdienstleistungssektor vom 27. November 2019 (die «Offenlegungsverordnung» oder «SFDR») müssen Anlagefonds bestimmte Offenlegungspflichten einhalten. Fällt ein Anlagefonds unter die Tragweite von Artikel 6 SFDR, wurde festgestellt, dass dieser Fonds in seiner Anlagestrategie keine explizit umweltschützende oder soziale Charakteristika oder nachhaltige Anlageziele bewirbt. Die Anlagen, die solchen Finanzprodukten zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für nachhaltig ökologische Wirtschaftstätigkeiten. Ungeachtet dieser Klassifizierung kann der Investment-Manager gewisse Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigen, die im Prospekt näher beschrieben sind. Fällt ein Anlagefonds unter die Tragweite von Artikel 8 oder 9 SFDR, ist er Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der SFDR ausgesetzt. Die Nachhaltigkeitsrisiken und die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts, PAI) sind im Fondsprospekt näher beschrieben. Sofern nicht anders in diesem Rechtshinweis angegeben, wenden alle Anlagefonds die Politik für nachhaltige Anlagen der UBP an, die auf <https://www.ubp.com/en/investment-expertise/responsible-investment> verfügbar ist.

Die UBP bezieht Informationen und Daten von externen ESG-Informationsdienstleistern (die «ESG-Parteien»). Obwohl die UBP für die Auswahl der ESG-Parteien einen bewährten Prozess anwendet, könnten sich diese Daten als falsch oder unvollständig erweisen. Die von der UBP angewandten Prozesse und proprietäre ESG-Methodologie könnten ESG-Risiken möglicherweise nicht angemessen erfassen. Daten zu nachhaltigen Risiken oder PAI sind zurzeit nicht verfügbar oder werden noch nicht systematisch und vollumfänglich von den Emittenten ausgewiesen, sind unvollständig oder werden nach unterschiedlichen, voneinander abweichenden Methoden erfasst. Die meisten Informationen zu ESG-Faktoren basieren auf historischen Daten und könnten die künftige ESG-Wertentwicklung oder die Risiken der getätigten Investitionen nicht widerspiegeln.

Obwohl die ESG-Parteien Informationen aus Quellen beziehen, die sie als zuverlässig erachten, geben sie keine Gewähr für die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit dieser Informationen. Die hier enthaltenen Informationen werden von den ESG-Parteien ohne ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistungen irgendwelcher Art abgegeben, und die ESG-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jede Gewährleistung in Bezug auf die Handelbarkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck ab. Keine der ESG-Parteien haftet für Fehler oder fehlende Angaben in Zusammenhang mit den hier enthaltenen Informationen. Überdies und ohne Einschränkung des Vorstehenden, haftet keine der ESG-Parteien in irgendeiner Weise für unmittelbare, mittelbare, besondere, deliktische, Folge- oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangene Gewinne), auch wenn sie über die Möglichkeit dieser Schäden aufmerksam gemacht wurde.

Zeichnungen, die nicht auf der Grundlage des letzten Prospekts mit integriertem Fondsvertrag, des letzten Kundeninformationsdokuments (KID, Key Information Document) oder der letzten Halbjahres- und jährlichen Geschäftsberichte (zusammen die «rechtlichen Fondsunterlagen») erfolgen, sind ungültig. Die rechtlichen Fondsunterlagen können kostenlos bei GÉrifonds SA, 2 rue du Maupas, 1002 Lausanne, Schweiz oder bei der BCV, place Saint François 14, 1003 Lausanne, Schweiz oder bei Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, Postfach 1320, 1211 Genf 1, Schweiz bezogen werden.

Dieser Inhalt wird in folgendem Land zur Verfügung gestellt:

Schweiz: Die UBP ist in der Schweiz zugelassen und der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA unterstellt. Der Hauptsitz der Union Bancaire Privée, UBP SA, befindet sich 96-98 rue du Rhône, Postfach 1320, 1211 Genf 1, Schweiz.

ubp@ubp.com | www.ubp.com