



THE DRIVE YOU DEMAND

Für qualifizierte Anleger in der Schweiz oder professionelle Anleger oder geeignete Gegenparteien gemäss den anwendbaren Gesetzen

UBAM - CORPORATE EURO BOND

Potenzial von Euro-Unternehmensanleihen dank eines proaktiven makroökonomischen Ansatzes nutzen

UBAM - Corporate Euro Bond bietet Anlegern Zugang zu Euro-Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating. Das Kreditrisiko des Portfolios wird von einem Investment-Team mit umfassendem Know-how im Unternehmensanleihesegment proaktiv verwaltet.

Schlüsselmerkmale

- ◆ *Proaktiv gemanagtes Kreditexposure durch disziplinierte Umsetzung des makroökonomischen Szenarios und der Top-down-Prognosen*
- ◆ *Begrenztes Zinsexposure von ca. 4 Jahren*
- ◆ *Auf Sektor fokussiertes Bottom-up-Research*
- ◆ *Auf allen Ebenen des Anlageprozesses integriertes Risikomanagement: Echtzeit-Monitoring von GuV des Portfolios*

Warum sich eine Investition lohnt

Euro-Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating sind ein wesentlicher Bestandteil der Asset Allokation eines ausgewogenen Portfolios.

Neben einem attraktiven Ertragspotenzial (im Durchschnitt 4,7% pro Jahr*), weisen sie auch mit annualisierten 3,2%* eine begrenzte Volatilität auf.

Euro-Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating bieten ein attraktives und diversifiziertes Exposure an den festverzinslichen Märkten.

Quellen: UBP, Bloomberg, ICE BofAML Indizes seit 31. Dezember 1996, Zahlen per 31. März 2019

Fondskonzept

UBAM - Corporate Euro Dollar Bond investiert in Investment-Grade-Unternehmensanleihen in Euro mit durchschnittlich mittlerer Laufzeit.

Der Fonds besteht aus einem Kernportfolio von in Euro begebenen Unternehmensanleihen, die von verschiedensten Finanz- und Nichtfinanzunternehmen emittiert werden. Das Kreditrisiko des Fonds wird nach dem Top-down-Ansatz verwaltet, während die Unternehmen in einem Bottom-up-Verfahren ausgewählt werden.

Euro-Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating: Diversifikation in stressigen Zeiten

	Investment-Grade-Markt in EUR	Europäische Aktien
2008 – globale Finanzkrise	-3,3%	-44,4%
2011 – Euro-Staatsschuldenkrise	+2,0%	-17,1%

Quellen: UBP, Bloomberg L. P., ICE BofAML Euro Corporate Index and Eurostoxx 50 per 31.03.2019
Vergangene Performance lässt nicht auf gegenwärtige oder künftige Erträge schliessen.



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Investmentprozess

Der Investmentprozess beruht auf drei Hauptelementen: der Top-down-, Bottom-up- und Relative-Value-Analyse.

- ◆ Die Top-down-Einschätzung ist zentral: Unsere makroökonomische Einschätzung bestimmt das Kreditrisiko des Fonds und seine generelle Sektorallokation.
- ◆ Das Bottom-up-Kreditresearch konzentriert sich auf das Ausfallrisiko. Die Unternehmen werden nach der gegenüber der Konkurrenz erwarteten Performance ausgewählt.
- ◆ Die Relative-Value-Analyse bestimmt die Instrumente mit dem besten Risiko-Ertragsprofil.

Investmentkriterien

- ◆ Benchmark: ICE BofAML Euro Corporate Large Cap Index
- ◆ Mindestrating für Einzelpositionen: BBB-/Baa3
- ◆ Gute Diversifikation in Finanz- und Nichtfinanzunternehmen
- ◆ Durchschnittliche Anzahl Positionen: ca. 100
- ◆ Keine strukturierten Produkte wie CDO, ABS, MBS

Investment-Team

- ◆ Ein Team von 14 Spezialisten verwaltet USD 18,2 Mrd. in verschiedenen Fixed-Income-Strategien (Zahlen per 31. Dezember 2018).
- ◆ Als Co-Manager setzen Christel Rendu de Lint und Philippe Gräub seit 15 Jahren erfolgreich Anlagestrategien an den Kreditmärkten um.

Generelle Informationen

Fondsbezeichnung	UBAM
Subfonds	UBAM - Corporate Euro Bond
Rechtsform	Umbrella-Fonds (SICAV) luxemburgischen Rechts, UCITS
Auflegung	10. März 1999
Ausgabe/Rückgabe	Nettoinventarwert (NAV)
Währung	EUR (USD/CHF/GBP/SEK)
Zeichnung/Rücknahme	täglich
Managementgebühr	A: 0.50%; I: 0.35%
Managementgesellschaft	UBP Asset Management (Europe) S.A.

Rechtshinweis

Dieses Dokument ist Marketingmaterial und dient nur zu Informationszwecken. Es ist vertraulich und nur für den persönlichen Gebrauch der Person bestimmt, die es erhalten hat. Die Vervielfältigung (vollständig oder auszugsweise) 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. Dieses Dokument ist nur für den Vertrieb an Personen bestimmt, die in der Schweiz als qualifizierte Anleger gelten sowie für professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien 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 gesetzswidrig ist. Insbesondere darf dieses Dokument nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika und/oder an US-Persons (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 Performance lässt nicht auf gegenwärtige oder künftige Erträge schliessen. 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 voraussichtliche Aussagen zu verstehen. Voraussichtliche 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 Darstellungszwecken 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 voraussichtliche 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 voraussichtlichen 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 rechtlichen Unterlagen, die kostenlos beim eingetragenen Hauptsitz des betreffenden Fonds 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 im/in den hierin erwähnten Fonds hängt von der persönlichen Situation eines Anlegers ab und kann künftig Änderungen erfahren. Die Anleger sollten die im Prospekt oder in anderen Rechtsunterlagen enthaltenen Risikohinweise und Bestimmungen sorgfältig lesen und professionellen Rat von ihrem Finanz-, Steuer- und Rechtsberater einholen. 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 anrufen, damit einverstanden sind. Die UBP ist in der Schweiz zugelassen und der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA unterstellt. In Grossbritannien hält sie eine Bewilligung der Prudential Regulation Authority. In Grossbritannien untersteht sie der Financial Services Authority (FSA) und in begrenztem Ausmass der Prudential Regulation Authority. Zeichnungen, die nicht auf der Grundlage des letzten Prospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID, Key Investor Information Document), der letzten Jahres- und Halbjahresberichte oder anderer rechtlicher Unterlagen erfolgen, sind ungültig. Der Prospekt, die Statuten, die KIID sowie die Jahres- und Halbjahresberichte (die «rechtlichen Fondsunterlagen») können kostenlos bei Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, Postfach 1320, 1211 Genf 1 (UBP) bezogen werden. Die «rechtlichen Fondsunterlagen» können zudem kostenlos bei UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arion, 1150 Luxembourg, Grossherzogtum Luxemburg bzw. bei Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, 116 avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris, Frankreich bezogen werden. UBP fungiert als Schweizer Vertretung und Zahlstelle der hier erwähnten ausländischen Fonds. Die rechtlichen Fondsunterlagen können wie oben angegeben kostenlos bei UBP angefragt werden.

Union Bancaire Privée, UBP SA

Rue du Rhône 96-98 | Postfach 1320 | 1211 Genf 1 | Schweiz | ubp@ubp.com | www.ubp.com

1. Top-down-Analyse

- ◆ Makroökonomisches Szenario und Top-down-Einschätzung bestimmen Kreditexposure (Beta) und Sektorauswahl

2. Bottom-up-Analyse

- ◆ Fundamentales Bottom-up-Kreditresearch bestimmt Titelauswahl innerhalb eines Top-down-Verfahrens

3. Relative-Value-Analyse

- ◆ Instrumentenauswahl als zentraler Faktor der Renditeoptimierung

Wichtigste Risiken



Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die IC EUR Anteilklasse LU0132673327 per 31.01.2019. Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds dar.

Die Risikokategorie widerspiegelt den Risikograd und das Ertragsprofil: 1 = gering; 2 = niedrig; 3 = begrenzt; 4 = durchschnittlich/moderat; 5 = hoch; 6 = sehr hoch; 7 = höchstes Risiko

Die historischen Daten, die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendet wurden, sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Die diesem Fonds zugewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.