



Dieser Fonds richtet sich an professionelle Anleger in der Schweiz oder professionelle Anleger gemäss den anwendbaren Gesetzen. Die Klassifizierung des Fonds auf der Grundlage der SFDR-Verordnung ist auf [ubp.com](http://ubp.com) oder im letzten Prospekt verfügbar.

## UBP DISTRESSED OPPORTUNITY FUND I

Ausrichtung auf eine grosse Anzahl von Distressed Securities unter Beizug der Expertise von vier Spezialisten mit eigenem Fachgebiet. Die Strategie legt den Fokus auf Stressed- und Distressed-Unternehmensanleihen in den USA und Europa, Eventualverpflichtungen und europäische Geschäftsimmobilien.

### Schlüsselmerkmale

- *Distressed-Strategie, konzentriert sich auf spezifische Marktbereiche, die unter der Pandemie gelitten haben.*
- *Single-Fonds aus Managed Accounts – vier spezialisierte Manager investieren in ein bestimmtes Marktsegment, so werden Überschneidungen vermieden.*
- *Distressed-Strategien haben historisch hohe, unkorrelierte Erträge geliefert, besonders in Erholungsphasen nach wirtschaftlichen Abschwüngen.*
- *Multi-Manager-Portfolio mit nur einem Gebührenniveau*

### Warum sich eine Investition lohnt

Distressed-Strategien sind zyklische Strategien, für die sich in der Regel nach Wirtschaftskrisen die besten Gelegenheiten ergeben. Letztere gehen mit einer Ausweitung der Rendite-Spreads sowie steigenden Zahlungsausfällen in vielen Industriezweigen einher, bevor eine Erholung einsetzt. Die Covid-19-Krise hat eine Rezession ausgelöst, die in einigen Sektoren überdurchschnittlich heftige Folgen verursacht hat. Wir konzentrieren uns auf Unternehmen oder Sektoren, die mit Schwierigkeiten konfrontiert sind, sich aber bei einer Normalisierung der Lage vollumfänglich erholen werden. Im aktuellen Niedrigzinsumfeld kann die Strategie sehr interessante interne Renditen generieren, wodurch sie weniger stark mit dem Marktgeschehen korreliert.

### Fondskonzept

Der Fonds investiert in eine grosse Anzahl von Distressed Securities von Gesellschaften in den USA und Europa. Vier Manager mit eigenem Spezialgebiet in ihren jeweiligen Märkten handeln als Partner in der Fondsverwaltung. Die Anlagen reichen von Stressed- und Distressed-Unternehmensanleihen aus Europa und den USA über Eventualverpflichtungen bis zu europäischen Geschäftsimmobilien (vor allem Hotels). Dabei werden Wertschriften von Unternehmen mit Finanzierungsschwierigkeiten oder notleidende Vermögenswerte zu einem deutlichen Abschlag gegenüber ihrem angemessenen Wert erworben. Ziel ist es, eine Restrukturierung vorzunehmen und einen Turnaround herbeizuführen, um die Anlage mit einem attraktiven Gewinn wieder zu veräussern. Der Fonds ist als Single-Fonds aus Managed Accounts strukturiert und gibt Zugang zu den vier Strategien mit einem einzigen Gebührenniveau.

#### CIFC Asset Management

Strukturierte Kredite: US-Eventualverpflichtungen

- Anlagehorizont: 1-2 Jahre

#### Brigade Capital Management

Stressed- und Distressed-Unternehmensanleihen Europa

- Anlagehorizont: 2-3 Jahre

#### Beach point Capital Management

Stressed- und Distressed-Unternehmensanleihen USA

- Anlagehorizont: 2-3 Jahre

#### Pygmalion Capital Advisers

Immobilien Europa: Hotels

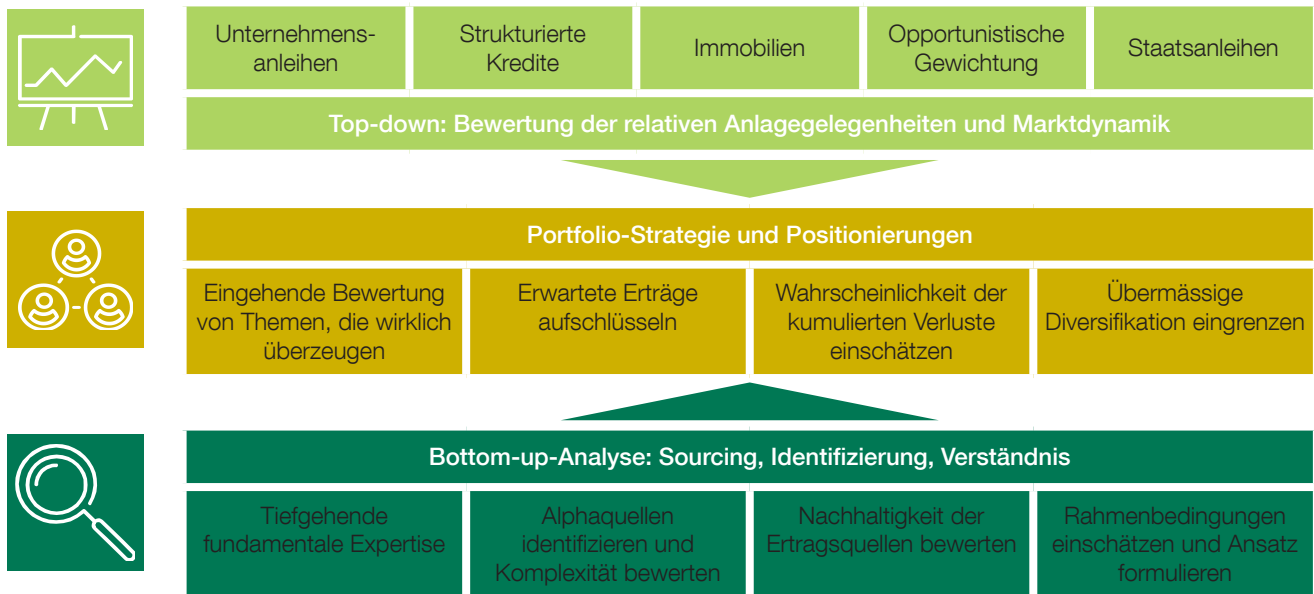
- Anlagehorizont: 3-5 Jahre

Quelle: UBP

Vergangene Wertentwicklung lässt nicht auf gegenwärtige oder künftige Erträge schliessen.

## Investmentprozess

Kombination einer Top-down-Analyse mit detaillierter mikroökonomischer Bottom-up-Expertise der Anlageklassen



## Investmentkriterien

- Anlagehorizont von 5 Jahren
- 4 Strategien
- Insgesamt 90 bis 110 Positionen
- Hauptsächlich Unternehmensanleihen, strukturierte Kredite und Immobilien
- Kein Leverage auf Fondsebene

## Investment-Team

- UBP AIS fungiert als Investment-Team
- 12 Anlagespezialisten unter der Leitung von CIO Kier Boley
- Kier Boley & Susanna Wallis amtieren als Portfolio-Manager
- Striktes und robustes Investment- und Risikomanagementverfahren

## Generelle Informationen

Fondsbezeichnung	UBP Distressed Opportunity Fund I Sub-Fonds von UBP Innocap Selection ICAV
Rechtsform	QIAIF/AIF irischen Rechts
Auflegung	2. Februar 2021
Währung	USD
Währungsabsicherung	Keine
Bewertungstag	Vierteljährlich
Zeichnungsbedingungen	2 Closings: 2. Februar und 31. März 2021
Rücknahmebedingungen	Geschlossener Fonds
Gebührenstruktur	Managementgebühr: A (Standard): 1,7%, I (Institutionell): 1,5% Performancegebühr: 20% pro Sub-Manager auf Mindestrendite von jährlich 8% (mit vollem Nachholbedarf)
Laufzeit	5 Jahre nach dem ersten Closing, zwei mögliche Verlängerungen von je 1 Jahr

## Wichtigste Risiken

- Die wichtigsten Risiken für den UBP Distressed Opportunity Fund I beinhalten u. a.:
  - Es handelt sich um einen geschlossenen Fonds ohne Rückgaberecht der Anteile bis zur Fälligkeit, vorbehaltlich eines anderen Beschlusses des Verwaltungsrats. Wir erwarten keinen Sekundärmarkt.
  - Die im Portfolio enthaltenen Wertschriften, bei denen es sich hauptsächlich um Schuldverpflichtungen handelt, weisen spezifische Risiken auf. Zu diesen Wertschriften zählen besicherte Darlehen, Wandel- und Mezzanine-Anleihen. Sie sind mehrheitlich unterbewertet und beinhalten ein Zahlungsausfallrisiko.
- Für zusätzliche Informationen zu den Risiken verweisen wir auf den Fonds-Prospekt.

Mindestanlage	A: EUR 100'000 (oder Gegenwert) I: USD 5 Mio.
Vertriebsländer	Professionelle Anleger: AT, BE, DE, DK, ES, FR, IE, IT, LU, NL, SE, UK Qualifizierte Anleger: CH Zugelassene Anleger: SG
ISIN	I USD: IE00BMYP3C78 A USD: IE00BMYP3D85
Investment-Manager und Vertriebsstelle	Union Bancaire Privée, UBP SA
Depotbank	The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch
Verwaltungsstelle	BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company

## Rechtshinweis

Dieses Dokument ist Marketingmaterial und dient nur zu Informations- und/oder Vermarktungszwecken. Es ist vertraulich und 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 oder einer Zweigstelle der UBP Gruppe (UBP) 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-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 und 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. Wechselkurschwankungen 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. Dieses Dokument ersetzt in keiner Weise den Prospekt oder andere rechtlichen 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 hängt von der persönlichen Situation eines Anlegers 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.

Zeichnungen, die nicht auf der Grundlage des letzten Prospekts, der letzten Halbjahres- und jährlichen Geschäftsberichte (die «rechtlichen Fondsunterlagen») erfolgen, sind ungültig. 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, 9000 St Gallen, Schweiz, fungiert als Schweizer Vertretung, Telco AG, Bahnhofstrasse 4, 6430 Schwyz, Schweiz, als Schweizer Zahlstelle. Die rechtlichen Fondsunterlagen können sowohl bei Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, Postfach 1320, 1211 Genf 1, Schweiz, als auch bei der Schweizer Vertretung bezogen werden.

Auf der Grundlage der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor vom 27. November 2019 (im Folgenden die «Offenlegungsverordnung» oder «SFDR») müssen Anlagefonds bestimmte Offenlegungspflichten einhalten. Fällt ein Anlagefonds unter die Tragweite von Artikel 6 SFDR, wurde festgestellt, dass der Fonds in seiner Anlagestrategie keine explizit umweltschützende oder soziale Charakteristika oder nachhaltige Anlageziele bewirbt. Die Anlagen, die diesem Finanzprodukt 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 unterstellt. Die Nachhaltigkeitsrisiken und die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI – Principal Adverse Impacts) sind im Fondsprospekt näher beschrieben. Sofern nicht anders in diesem Rechtshinweis angegeben, wenden alle Anlagefonds die Politik für nachhaltige Anlagen (SRI-Politik) der UBP an, die auf <https://www.ubp.com/en/investment-expertise/responsible-investment> verfügbar ist.

### Prospekt und Wesentliche Anlegerinformationen

Eine englische Version des Fondsprospekts ist auf [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar und kann bei der Verwaltungsstelle oder beim Fondsmanager angefragt werden.

### Zusammenfassung der Anlegerrechte

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte im Zusammenhang mit einer Investition in den Fonds ist auf Englisch vom Fondsmanager auf [www.innocapglobal.com](http://www.innocapglobal.com) verfügbar.

### Beendigung der Marketingvereinbarungen

Die Kündigung der Vereinbarungen in Bezug auf das Marketing des Fonds in einem beliebigen EWR-Land, in dem der Fonds vermarktet wird, kann jederzeit beschlossen werden. In diesem Fall werden die Anteilseigner im betreffenden EWR-Land darüber informiert. Sie erhalten zudem die Möglichkeit, während mindestens 30 Tagen nach der Mitteilung des Entscheids, die Rücknahme ihrer Anteile zu beantragen, die ohne Kosten oder Abzüge gewährt wird.

### Dieser Inhalt wird in folgenden Ländern zur Verfügung gestellt:

**Schweiz:** Die UBP ist in der Schweiz zugelassen und der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA unterstellt. Ihr Hauptsitz lautet Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, Postfach 1320, 1211 Genf 1, Schweiz. | [ubp@ubp.com](mailto:ubp@ubp.com) | [www.ubp.com](http://www.ubp.com)

**Vereinigtes Königreich:** Die UBP hält im Vereinigten Königreich eine Zulassung der Prudential Regulation Authority (PRA). Sie steht unter der Aufsicht der Financial Conduct Authority (FCA) sowie in begrenztem Ausmass der PRA.

**Frankreich:** Die Vermarktung und der Vertrieb werden von Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS durchgeführt, eine in Frankreich von der Autorité des Marchés Financiers (AMF) unter der Nummer GP98041 zugelassene und bewilligte Fondsverwaltungsgesellschaft, 116 avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, Frankreich (T +33 1 75 77 80 80, F +33 1 44 50 16 19), [www.ubpamfrance.com](http://www.ubpamfrance.com).

**Hongkong:** UBP Asset Management Asia Limited (UBP AM Asia, CE Nr.: AOB278) hält eine Lizenz der Regulierungskommission Securities and Futures Commission (SFC) für regulierte Tätigkeiten vom Typ 1 – Wertschriftenhandel, Typ 4 – Wertschriftenberatung und Typ 9 – Asset Management. Dieses Dokument ist nicht für den öffentlichen Vertrieb, sondern nur für den Vertrieb an institutionelle Anleger oder professionelle Anleger bestimmt, die als Unternehmen gelten. Der Inhalt dieses Dokuments wurde nicht von der SFC in Hongkong geprüft. Investitionen sind mit Risiken behaftet. Vergangene Performance lässt nicht auf künftige Erträge schliessen. Für weitere Angaben, einschliesslich zu den Eigenschaften dieses Produkts und seiner Risikofaktoren, sollten die Anleger den Fondsprospekt konsultieren. Dieses Dokument ist nicht für den öffentlichen Vertrieb, sondern nur für **institutionelle professionelle Anleger** bestimmt. Sein Inhalt und die darin aufgeführten Anhänge bzw. Links dienen lediglich zu Informationszwecken und sind nicht als Beratung zu verstehen. Diese Informationen berücksichtigen weder Ihre persönliche noch Ihre finanzielle Situation noch Ihre Anlagebedürfnisse und sind kein Ersatz für eine professionelle Beratung. Bevor Sie eine Anlage tätigen, sollten Sie bezüglich der Eignung eines Anlageprodukts unabhängigen professionellen Rat einholen, der Ihre spezifischen Anlageziele, Ihre finanzielle Situation und Ihre Anlagebedürfnisse mitberücksichtigt. Der Inhalt dieses Dokuments und die darin aufgeführten Anhänge bzw. Links wurden in gutem Glauben erstellt. **UBP AM Asia** und ihre Tochtergesellschaften lehnen jegliche Haftung für allfällige Fehler oder fehlende Angaben ab. Bitte beachten Sie, dass die Informationen seit ihrer Veröffentlichung möglicherweise veraltet sind. Die hier enthaltenen Informationen werden ohne Garantie bezüglich ihrer Richtigkeit, Zuverlässigkeit oder Vollständigkeit von **UBP AM Asia** bereitgestellt. Insbesondere wurden Informationen aus Drittquellen nicht unbedingt von UBP AM Asia bestätigt und von UBP AM Asia nicht auf Richtigkeit und Vollständigkeit geprüft.

**Singapur:** Dieses Dokument ist nur für zugelassene und institutionelle Anleger im Sinne des Securities and Futures Act (Cap. 289) (im Folgenden das «SFA») von Singapur bestimmt. Es richtet sich nicht an Personen, die nach Massgabe des SFA keine zugelassenen oder institutionellen Anleger sind, und diese Personen sollten die darin enthaltenen Informationen weder verwenden noch sich darauf verlassen. Die hier beschriebenen Finanzprodukte oder -dienstleistungen werden nur Kunden zur Verfügung gestellt, die nach Massgabe des SFA zugelassene oder institutionelle Anleger sind. Das vorliegende Dokument wurde nicht als Prospekt bei der MAS registriert. Dementsprechend können vorliegendes Dokument und alle anderen Dokumente oder Unterlagen, die allgemeine Einladungen zur Zeichnung oder zum Kauf von Produkten enthalten und die darin beschriebenen Produkte in Singapur nur an bestimmte Personen direkt oder indirekt vertrieben oder zur Zeichnung oder zum Kauf angeboten oder zugestellt werden: an (i) institutionelle Anleger gemäss Section 274 oder 304 des SFA (Cap. 289), (ii) zugelassene Anleger gemäss Section 275(1) oder 305(1) oder andere Anleger gemäss Section 275(1A) oder 305(2) und gemäss der Bedingungen in Section 275 oder 305 des SFA oder (iii) gemäss jeglicher anderer Bedingungen oder anwendbarer Bestimmungen des SFA. Dieses Werbematerial wurde nicht von der MAS geprüft.

**MSCI:** Obwohl die Informationsdienstleister von Union Bancaire Privée, UBP SA, einschliesslich MSCI ESG Research LLC und ihre Tochtergesellschaften (die «ESG Parteien») Informationen aus Quellen beziehen, die sie als zuverlässig erachten, geben die ESG Parteien keine Gewähr für den Ursprung, die Richtigkeit und Vollständigkeit dieser Informationen. Die hier enthaltenen Informationen werden ohne ausdrückliche oder implizite Garantien oder eine dahingehende Darstellung der ESG Parteien geliefert und letztere geben auch keine Garantie in Bezug auf die Handelbarkeit oder die Geeignetheit dieser Angaben für einen bestimmten Zweck. Die ESG Parteien haften nicht für Fehler oder fehlende Angaben in Zusammenhang mit den hier enthaltenen Informationen. Überdies kann keine der ESG Parteien für jegliche unmittelbaren oder mittelbaren Verluste, Haftungsansprüche oder andere Schäden jeglicher Art aus Vertrags- oder Deliktsrecht (einschliesslich entgangene Gewinne) haftbar gemacht werden, auch wenn sie auf die Möglichkeit dieser Schäden aufmerksam gemacht wurde.

### Union Bancaire Privée, UBP SA

Rue du Rhône 96-98 | Postfach 1320 | 1211 Genf 1 | Schweiz | [ubp@ubp.com](mailto:ubp@ubp.com) | [www.ubp.com](http://www.ubp.com)