**MARKETINGMATERIAL**

UNION BANCAIRE PRIVÉE

# UBAM - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME

## Anteilsklasse APC EUR (thesaurierende Anteile)

Factsheet | Februar 2024

GLOBALES ANLEIHEPORTFOLIO

## CHARAKTERISTIKA

| | |
|---|---|
| Fondsdomizil | LUXEMBOURG |
| SFDR-Klassifizierung | Art. 8 |
| Rechnungswährung | EUR |
| Nettoinventarwert (NIW) | 102,75 |
| Duration | 2,87 |
| Rendite bis Fälligkeit * | 6,73 % |
| Fondsvermögen | EUR 119,23 mio |
| Track Record seit | 30. Oktober 2014 |
| Mindestanlage | - |
| Zeichnung | Daily |
| Rückkauf | Daily |
| Kurspublikationen | www.ubp.com |
| Managementgebühr | 0,50 % |
| Anzahl Positionen im Portfolio | 112 |
| ISIN | LU1088683765 |
| Telekurs | 24880062 |
| Bloomberg ticker | UGCAPCE LX |
| Index | ESTR COMPOUNDED INDEX - RI - EUR |

**Der Index dient lediglich Informationszwecken. Der Fonds zielt nicht auf ihre Nachbildung ab.**

(*)Rendite auf Fälligkeit in Referenzwährung

## SPEZIFISCHE RISIKEN

Risiken im Zusammenhang mit Anleihen, Gegenparteirisiko, Kreditrisiko, Währungsrisiko, Risiken im Zusammenhang mit Schwellenländern, ESG- und Nachhaltigkeitsrisiko, Liquiditätsrisiko, politisches und soziales Risiko

*Weitere Informationen zu den möglichen Risiken eines Fonds sind im Prospekt oder den Wesentlichen Anlegerinformationen (KID bzw. KIID) enthalten, die auf www.ubp.com zur Verfügung stehen. Kapitalinvestitionen sind mit Risiken verbunden, und die Anleger könnten den eingangs investierten Betrag nicht vollständig zurückerlangen*

| | Fonds | Index |
|---|---|---|
| **ESG-Qualitäts-Scores** | 6,87 | |
| **Umwelt** | 6,11 | |
| **Soziales** | 5,47 | |
| **Governance** | 6,51 | |
| **Gewichteter durchschnittlicher CO2-Ausstoss*** | 27,38 | |
| **Durch. gewichtete THG-Intensität**** | 232,85 | |

Quelle: @2022 MSCI ESG Research LLC - Abdruck mit Genehmigung.
Die zur Berechnung der Qualitäts-Scores im ESG-Bereich verwendete MSCI-Methodologie wurde im April 2019 geändert.
*(Tonnen C02-Äq./USD-Mio-Umsatz)- Emittenten: Unternehmen
**(Tonnen C02-Äq./USD-Mio-BIP Nominal) - Staatliche Emittenten

## FAKTEN

Der Fonds strebt ein Kapitalwachstum sowie die Generierung von Erträgen an. Dieses Ziel soll vorwiegend mittels Anlage in weltweiten Anleihen, Geldmarktinstrumente, Renten- und Währungsderivate erreicht werden.

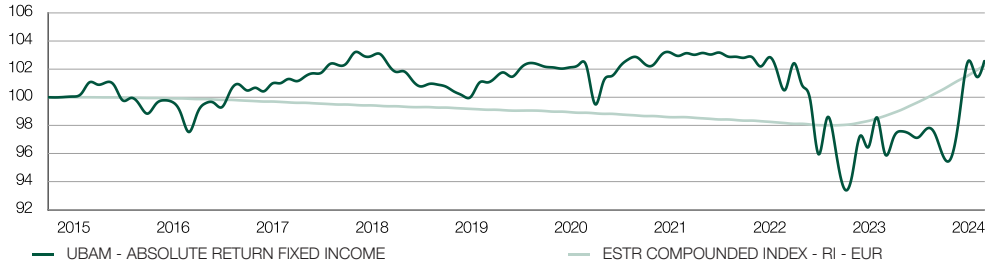
Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet.

Der Fonds kann unbegrenzt in anderen Währungen als seiner Basiswährung (Euro) investieren. Diese Anlagen können im Ermessen des Anlageverwalters abgesichert werden oder nicht.

Der Fonds kann innerhalb der folgenden Grenzen investieren:
- 80 % seines Nettovermögens in hochverzinsliche Wertpapiere
- 60 % seines Nettovermögens in Schwellenmärkte
- 20 % seines Nettovermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere
- 20 % seines Nettovermögens in Aktien
- 20 % seines Nettovermögens in Contingent Convertible Capital Bonds (CoCo-Bonds).

Hochverzinsliche Anleihen werden von Unternehmen begeben, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und die höhere Zinsen zahlen. Die Rendite dieser Wertpapiere ist daher ebenso wie ihr Risiko höher als bei herkömmlichen Anleihenprodukten.

## PERFORMANCEVERLAUF EUR (NACH GEBÜHRENABZUG)




Performance über 10 Jahre oder seit Auflegung. Quelle der Daten: UBP. Wechselkursschwankungen können die Performance positiv und negativ beeinflussen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Der Wert von Investitionen kann sowohl steigen als auch fallen.

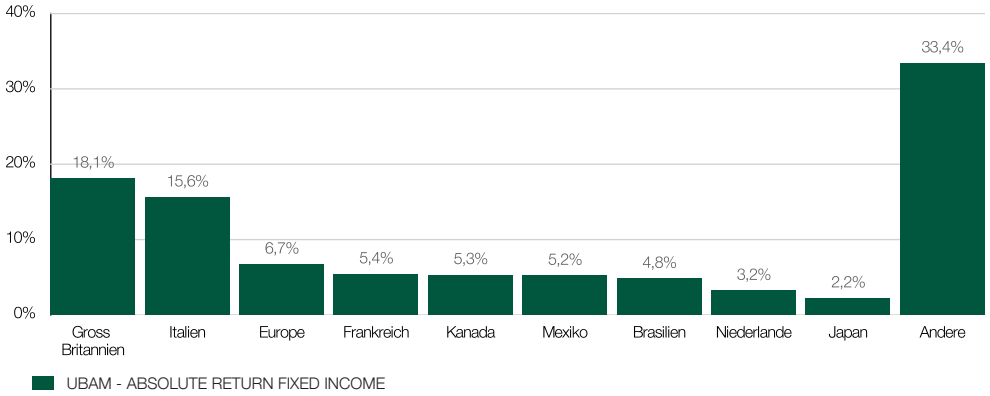
## PERFORMANCE EUR (NACH GEBÜHRENABZUG)

| | Februar 2024 | YTD | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| UBAM - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME | 1,08 % | 0,02 % | 6,30 % | -6,20 % | -0,33 % | 1,04 % | 2,28 % |
| ESTR COMPOUNDED INDEX - RI - EUR | 0,32 % | 0,69 % | 3,28 % | 0,12 % | -0,49 % | -0,47 % | -0,39 % |

| | 3 Monate | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | Seit Auflegung |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| UBAM - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME | 3,85 % | 5,29 % | 6,82 % | -0,54 % | 1,68 % | | 2,75 % |
| ESTR COMPOUNDED INDEX - RI - EUR | 0,99 % | 1,98 % | 3,62 % | 3,53 % | 2,62 % | | 1,45 % |

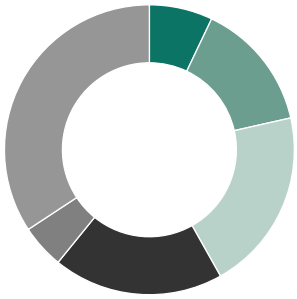
Seit Auflegung. Quelle der Daten: UBP. Wechselkursschwankungen können die Performance positiv und negativ beeinflussen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Der Wert von Investitionen kann sowohl steigen als auch fallen. Vergangene Performancezahlen werden in der Währung der Anteilklasse angegeben und mit reinvestierten Dividenden berechnet; sind frei von laufenden Gebühren. In der Berechnung nicht berücksichtigt werden Verkaufs- und andere Gebühren, Steuerabgaben und anwendbare Kosten, die der Anleger zu entrichten hat. So würde sich z. B. bei einer Anlage von EUR 100 im Fall einer Eintrittsgebühr von 1% die tatsächliche Investition auf EUR 99 belaufen. Auf Anlegerebene könnten zudem weitere Kosten anfallen (z. B. Ausgabeaufschlag oder Depotgebühr, die vom Finanzintermediär erhoben werden).

## AUFTEILUNG NACH LÄNDERN




Quelle der Daten: UBP

## AUFTEILUNG NACH RATING



| | | | |
|---|---|---|---|
| AAA | -88,9 % | BB | 35,9 % |
| AA | 13,3 % | Other / Cash | 9,2 % |
| A | 27,2 % | Offset | 64,7 % |
| BBB | 38,5 % | | |

Quelle der Daten: UBP

## GRÖSSTE POSITIONEN

| Titel | Coupon | Laufzeit | Fondsgewicht |
|---|---|---|---|
| UBAM - STRATEGIC INCOME ZC USD | | | 7,3% |
| UNITED KINGDOM 4.5 23-28 07/06S | 4,5% | 07.06.2028 | 6,2% |
| GERMANY 0 20-25 10/10A | | 10.10.2025 | 6,0% |
| BUNDSOBLIGATION 2.1 24-29 12/04A | 2,1% | 12.04.2029 | 6,0% |
| MEXICO 7.75 11-31 29/05S | 7,8% | 29.05.2031 | 5,2% |
| GERMANY 2.2 23-28 13/04A | 2,2% | 13.04.2028 | 4,5% |
| GERMANY 4.75 98-28 04/07A | 4,8% | 04.07.2028 | 4,0% |
| BRAZIL 10.00 18-29 05/01S | 10,0% | 01.01.2029 | 3,8% |
| UBAM-HYBRID BOND ZC USD | | | 1,7% |
| UNITED KINGDOM 3.75 23-53 22/10S | 3,8% | 22.10.2053 | 1,6% |

Quelle der Daten: UBP

## MONATLICHE ENTWICKLUNG DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

| | Februar | Januar | Dezember | November | Oktober |
|---|---|---|---|---|---|
| Gewichtung Top 10-Positionen | 46,29 % | 43,72 % | 44,81 % | 43,22 % | 44,81 % |
| Anzahl Positionen im Portfolio | 112 | 118 | 123 | 122 | 118 |

Quelle der Daten: UBP

## ADMINISTRATION

**Verwaltungsgesellschaft**
UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg

**Vertriebsstelle, Schweizer Vertretung und Zahlstelle**
Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, CH-1211 Genf 1

**Zahlstelle, Verwaltungs-, Register- und Transferstelle**
CACEIS Bank Luxembourg Branch, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxemburg

**Depotbank**
BNP Paribas S.A. Luxembourg Branch, 60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

**Wirtschaftsprüfer**
Deloitte Audit S.à.r.l, 20 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg

**Rechtsstruktur**
Luxemburgische Sicav (UCITS, Teil I - Gesetz vom 17. Dezember 2010)

## REGISTER- UND DOKUMENTATIONSSTELLE

**Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb zugelassen ist**
Gewisse Anteilklassen sind nicht in allen Ländern zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Zum Vertrieb eingetragene Anteilklassen werden in einem Dokument "Wesentliche Anlegerinformationen" (KIID-Key Investor Information Document) erfasst. Die Anleger werden gebeten, sich über die eingetragenen Anteilklassen zu informieren oder die entsprechenden KIID beim Hauptsitz des Fonds, der Generalvertriebsstelle (Union Bancaire Privée, UBP SA, Genf) oder beim Fondsvertreter in ihrem Land anzufragen.

| | |
|---|---|
| Hauptsitz | UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg |
| Vertretungen | |
| Belgien | Caceis Belgium Fund Administration Service & Technology Network Belgium, Avenue du Port 86 C, b320, B-1000 Bruxelles |
| Frankreich | Caceis Bank, 1-3, Place Valhubert, F-75206 Paris Cedex 13 |
| Grossbritannien | Union Bancaire Privée, 26-37 Seymour Mews, London, W1H 6BN |
| Italien | State Street Bank S.p.A., con sede legale in Via Ferrante Aporti, 10, 20125 Milano<br>Allfunds Bank S.A., via Santa Margherita 7, 20121 Milano<br>BNP Paribas Securities Services, Succursale di Milano, con sede in Milano, Piazza Lina Bo Bardi 3, 20124 Milano |
| Österreich | Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, 21 Graben, A-1010 Wien |
| Portugal | BEST - Banco Electronico de Serviço Total S.A., Praça Marquês de Pompal, no. 3 - 3° 1250 - 161 Lisboa |
| Singapur | Union Bancaire Privée, UBP SA, Singapore branch, Level 38, One Raffles Quay, North Tower, Singapore 048583 |
| Schweden | Skandinaviska Enskilda Banken AB (PUBL) ("SEB"), 106 40 Stockholm |
| Schweiz | Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, CH-1211 Genève 1 |
| Spanien | Allfunds Banks S.a., 57 Nuria, E-28034 Madrid<br>UBP Gestion Institutional S.A., Avenida Diagonal 520 2°, 2a-B, E-08006 Barcelona |
| ANDERE LÄNDER | Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb zugelassen ist : Finnland, Niederlande |

## GLOSSAR

**Benchmark**
Index, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Performance dient. Auch Referenzindex oder Vergleichsindex genannt.

**Derivat**
Als Derivat wird ein Finanzinstrument bezeichnet, dessen Preis von der Preisentwicklung einer zugrunde liegenden Bezugsgröße, dem sogenannten Basiswert, abhängt. Basiswerte sind
zum Beispiel Aktien, Aktienindizes, Staatsanleihen, Währungen, Zinssätze, Rohstoffe wie Weizen und Gold, ferner auch Swaps. Derivative Finanzinstrumente können als unbedingte Termingeschäfte oder als Optionsgeschäfte ausgestaltet sein, sie werden teils an Terminbörsen mit standardisierten Konditionen gehandelt, teils außerbörslich (Over-the-Counter, OTC) zu frei ausgehandelten Bedingungen. Preisänderungen im Basiswert
führen in bestimmten Situationen zu erheblich stärkeren Preisänderungen der jeweiligen Derivate. Mit Derivaten kann man finanzielle Risiken absichern (Hedging), auf Preisänderungen spekulieren (Trading) oder Preisunterschiede zwischen Märkten ausnutzen (Arbitrage).

**Duration**
Duration ist der durchschnittliche Zeitraum bis zur Auszahlung. Man nutzt diese Kennzahl zur Messung des Einflusses von Zinsbewegungen auf den Kurs einer Anleihe oder eines Anleihefonds. Duration wird in Jahren definiert (z.B. bedeutet eine 3jährige Duration, dass der Wert einer Anleihe um 3% steigen würde, falls die Zinsen um 1% fallen, und umgekehrt).

**High Yield Bonds**
Hochverzinsliche und zugleich durch hohe Risiken belastete Anleihen. Die Emittenten solcher Titel sind oft Unternehmen mit einer niedrigen Bonität.

**High-Yield Fonds**
Fonds für hochverzinsliche Anleihen (Anleihen mit niederer Bonität).

**Investment Grade**
Ein Rating gibt Auskunft über die Kreditwürdigkeit eines Schuldners. Je höher das Rating, desto geringer die Wahrscheinlichkeit eines Zahlungsausfalls des Schuldners. Man unterscheidet zwischen Anleihen hoher Kreditqualität (Investment Grade) und spekulativen Anleihen (High Yield oder Junk Bonds). Für Investment Grade-Anleihen vergibt Standard & Poor´s die Noten AAA bis BBB, bei Moody´s lauten die Noten Aaa bis Baa

**Kreditausfallswap**
Ein Kreditausfallswap (Credit Default Swap, CDS) ist eine Art Versicherung gegen das Risiko eines Kreditausfalls. Mit Abschluss eines Kreditausfallswaps verpflichtet sich der Sicherungsgeber (Versicherer), bei Eintritt eines vorab spezifizierten Kreditereignisses (z. B. Zahlungsausfall oder -verzug) eine Ausgleichszahlung an den Sicherungsnehmer zu leisten. Der Sicherungsnehmer zahlt ihm dafür im Gegenzug eine Versicherungsprämie. Die Höhe der CDS-Prämie hängt vor allem von der Bonität des Referenzschuldners, der Definition
des Kreditereignisses und der Laufzeit des Vertrags ab.

**VORLIEGENDES DOKUMENT IST WERBEMATERIAL.** Es widerspiegelt die Meinung von Union Bancaire Privée, UBP SA, oder einer Zweigstelle der UBP Gruppe (nachfolgend "UBP") zum Datum seiner Veröffentlichung. Der Vertrieb, die Veröffentlichung oder Verwendung dieses 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.
Vorliegendes Dokument wurde auf "Best-Effort-Basis" erstellt; es dient lediglich Informationszwecken und stellt ohne anderslautende Angabe in diesem Rechtshinweis weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf bestimmter Wertschriften dar. 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. Vor Eingehen jedweder Transaktion sollten Anleger prüfen, ob diese mit ihrer persönlichen Situation vereinbar ist und die eingegangenen Risiken unabhängig analysieren, namentlich in finanzieller, rechtlicher und

steuerlicher Hinsicht und hierzu gegebenenfalls professionelle Beratung einholen.
Die in vorliegendem Dokument enthaltenen Informationen und Analysen stammen aus als zuverlässig erachteten Quellen. Dennoch gibt UBP keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit dieser Angaben und haftet nicht für allfällige direkte oder Folgeschäden, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben. Die hierin enthaltenen Informationen und Beurteilungen können ohne Vorankündigung Änderungen erfahren. **VERGANGENE PERFORMANCE GIBT KEINE GEWÄHR FÜR GEGENWÄRTIGE ODER KÜNFTIGE ERTRÄGE.**
Dieses Dokument wurde nicht von der Abteilung für Finanzanalyse der UBP erstellt und kann daher nicht als Finanzanalyse ausgelegt werden. Die in diesem Dokument erwähnten Investitionen können Risiken beinhalten, die schwer messbar und in die Bewertung besagter Investitionen schwer integrierbar sind.
Vorliegendes Dokument stellt weder ein Verkaufsangebot noch eine Aufforderung zur Zeichnung von Fonds- oder Teilfondsanteilen in Gerichtsbarkeiten oder für Personen dar, in denen und für die ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung gegen geltendes Gesetz verstösst. Es ersetzt in keiner Weise den Prospekt oder andere rechtlichen Unterlagen, die kostenlos beim eingetragenen Hauptsitz angefragt werden können.
Zeichnungen, die nicht auf der Grundlage des letzten Prospekts, der letzten Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID, Key Investor Information Document), oder der letzten Halbjahres- und jährlichen Geschäftsberichte erfolgen, sind ungültig. Dieses Dokument ist vertraulich und nur für den persönlichen Gebrauch der Person bestimmt, die es erhalten hat. Vervielfältigung (vollständig oder auszugsweise) oder Vertrieb des vorliegenden Dokuments an andere Personen sind ohne vorgängige schriftliche Zustimmung der UBP nicht erlaubt.
Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, Postfach 1320, 1211 Genf 1, Schweiz (UBP) fungiert als Schweizer Vertretung und Zahlstelle. Der Prospekt, die Statuten, die KIID sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei UBP bzw. bei UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arlon, 1150 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg bezogen werden.
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 und untersteht der Financial Conduct Authority (FCA).