



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

## UBAM - EMERGING MARKET CORPORATE BOND SHORT DURATION

Zugang zum hohen Renditepotenzial von Unternehmensanleihen aus Schwellenländern mit niedrigem Zinsrisiko

UBAM - Emerging Market Corporate Bond Short Duration gibt Anlegern Zugang zu den attraktiven Renditen von Unternehmensanleihen aus Schwellenländern, die ein begrenztes Zinsrisiko und ein Liquiditätspuffer aufweisen.

### Schlüsselmerkmale

- *Ausrichtung auf Unternehmensanleihen von Schwellenländern, die höhere Renditen bieten als ihre Pendants aus den Industrieländern*
- *Anlagen in kurzfristige Anleihen zur Reduktion der Zinssensitivität*
- *Aktive und strikte Verwaltung des Kreditrisikos*
- *Liquiditätspuffer garantiert tägliche Zeichnung und Rücknahme*

### Warum sich eine Investition lohnt

Auf lange Sicht dürften Emittenten aus Schwellenländern von den besseren Wachstumsprognosen ihrer Wirtschaften und einer verglichen mit hochverzinslichen Emittenten in Industrieländern niedrigeren Fremdfinanzierung profitieren.

Unternehmenspapiere aus Schwellenländern, die in Hartwährung begeben werden, bieten höhere Renditen als ihre Pendants aus den Industrieländern. Die durchschnittliche Zinssensitivität des Portfolios von 2 begrenzt die Ausrichtung auf die Entwicklung der staatlichen Sätze.

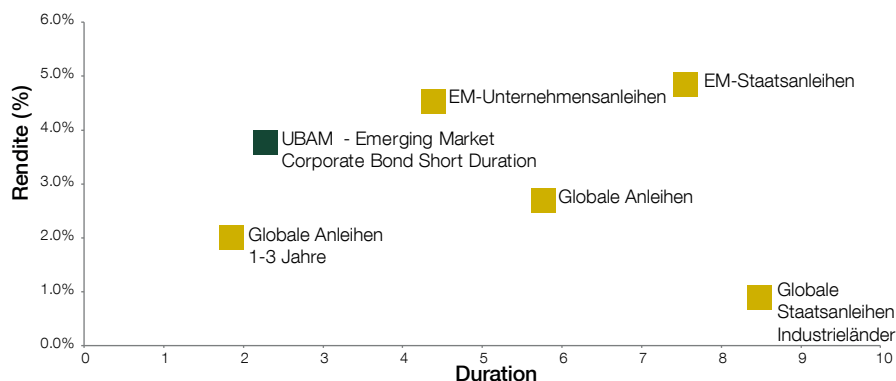
### Fondskonzept

UBAM - Emerging Market Corporate Bond Short Duration investiert in erster Linie in kurzfristige Hartwährungsanleihen von Unternehmen, die in den EM ansässig sind. Das Risikomanagement erfolgt über eine Diversifizierung der Anlagen und eine eingehende Analyse des Bonitätsrisikos, um Zahlungsausfälle zu vermeiden.

Der Fonds investiert etwa 20% in hochwertige Schuldpapiere aus Industrieländern. Ausserdem nimmt er ein Overlay mit hochverzinslichen CDX vor, um eine Ausrichtung auf die Kreditmärkte herzustellen. Im Fall einer hohen Marktvolatilität wird der CDX-Anteil reduziert.

Das Portfolio weist im Schnitt eine Duration (Zinssensitivität) von 2 auf.

### Hochverzinsliche Unternehmensanleihen von Industrie- und Schwellenländern (Total Return)



## Investmentprozess

- Auswahl hochverzinslicher EM-Unternehmensanleihen nach dem Bottom-up-Ansatz auf der Grundlage einer gründlichen internen Kreditanalyse.
- Schwerpunkt auf Diversifikation
- Striktes Risiko-Management und strikte Verkaufsdisziplin
- Eine Allokation in Staatsanleihen mit AAA- oder AA-Rating gewährleistet ein fortlaufend angemessenes Liquiditätsniveau.
- Aktive Verwaltung des CDX-Overlay zur Beschränkung des Kreditexposures bei Marktturbulenzen.

## Investmentkriterien

- Anlagen in Anleihen mit einer Duration von 1-4 Jahren
- Maximale Positionierung in Anleihen mit einer Duration von 5-7 Jahren: 15%
- Maximale Positionierung in Staatsanleihen: 20%
- Maximale Einzeltitelposition in Investment-Grade-Anleihen: 5%
- Maximale Einzeltitelposition in hochverzinslichen Anleihen: 3%

## Investment-Team

- Spezialisiertes Team von acht Experten: Drei Portfolio-Manager, vier Kreditanalysten sowie ein Macro- und Forex-Strategie.
- Unterstützung durch globale Präsenz von UBP und Researchteams, die vor Ort an wichtigen Schwellenmärkten tätig sind.

## Generelle Informationen

Name	UBAM - Emerging Market Corporate Bond Short Duration
Rechtsform	Teilfonds im UCITS-Format der luxemburgischen SICAV UBAM
Referenzwährung	USD
Anteilklassen mit Währungsabsicherung	CHF, EUR, GBP, SEK, SGD
Cut-Off-Zeit	13:00 Uhr (Luxemburger Zeit)
Auflegung <sup>1</sup>	19.08.2013
Mindestanlage	Keine
Liquidität	Täglich
Anwendbare Managementgebühr <sup>2</sup>	AC USD: 1,50% IC USD: 0,75% UC USD: 0,50%

## 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-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. Es 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 Drittkonten 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 hier 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 zurückbekommen. Die hier veröffentlichten Performancezahlen berücksichtigen weder Zeichnungs- noch Rücknahmehonorare noch allfällige Steuerbeiträge. 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. 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 künftige 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 anwählen, 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. Aussagen, 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 ungenügend. 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

↓	<b>MAKRO AUSSICHTEN UND LÄNDERSCORE</b>	Ziel Anlageuniversum festlegen
↻	<b>MARKTFILTER</b>	Ziel Anlageuniversum der High-Yield-Emittenten aus Schwellenländern mit niedriger Zinssensibilität identifizieren
↻	<b>PORTFOLIOKONSTRUKTION UND MANAGEMENT</b>	Ziel Attraktives Portfolio innerhalb der gegebenen Restriktionen aufbauen
↻	<b>MARKTTRENDS</b>	Ziel Einbezug von Markttrends dient der Ertragsoptimierung

## SRRI



Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die IC Anteilklasse LU0943509728 in USD per 19.02.2020. Andere Anteilklassen des gleichen Fonds können einen anderen SRRI aufweisen.

Dieser Indikator stellt die historische 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.

Eingetragene Vertriebsländer <sup>3</sup>	AT, CH, DE, DK, ES, FI, FR, IT, LU, NL, SE, SG, UK
ISIN-Nummer	AC USD: LU0943508167 IC USD: LU0943509728 UC USD: LU0943511625
Bloomberg-Code	AC USD: UBESDAA LX IC USD: UEHSICU LX
Investment-Manager	Union Bancaire Privée, UBP SA
Depotbank	BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch
Verwaltungsstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

<sup>1</sup>Das Datum entspricht der Lancierung des Fonds UBAM - Emerging Market Corporate Bond Short Duration.  
<sup>2</sup>Nur die wichtigsten Anteilklassen sind aufgeführt. Zu den verfügbaren Anteilklassen gehören A: Standard, I: Institutionell; U: RDR-konforme Anteile ohne Anrecht auf Retrozessionen; C: Thesaurierend; P: Performancegebühr. Es stehen auch andere Anteilklassen zur Verfügung.

<sup>3</sup>Bitte prüfen Sie vor einer Zeichnung die Verfügbarkeit einer bestimmten Anteilklasse, da nicht alle Anteilklassen in allen Ländern eingetragene sind. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage der aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), 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.