



THE DRIVE YOU DEMAND

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

## UBAM - EMERGING MARKET DEBT OPPORTUNITIES

Über eine einzigartige, diversifizierte und asymmetrische Investmentlösung Chancen an den Anleihemärkten der Schwellenländer nutzen

UBAM - Emerging Market Debt Opportunities investiert in Staats- und Unternehmensanleihen aus Schwellenländern, die in Hart- oder Lokalwährung begeben sind. Sie bieten attraktivere Renditen und ein höheres Ertragspotenzial als ihre Pendants aus den Industrieländern.

### Schlüsselmerkmale

- ◆ *Allokation über eine grosse Auswahl von festverzinslichen Instrumenten aus Schwellenländern.*
- ◆ *Bietet Diversifikation und Mehrrenditen gegenüber Portfolios in Anleihen aus Industrieländern.*
- ◆ *Diversifikation, benchmarkfreie Verwaltung und Absicherungsstrategien senken Volatilität und mögliche Verluste. In stark volatilen Zeiten wird der Liquiditätsanteil erhöht.*
- ◆ *Erfahrenes Team mit erfolgreichem Leistungsausweis über verschiedene Wirtschaftszyklen hinweg.*

### Warum sich eine Investition lohnt

Schwellenländer (EM) machen mittlerweile fast 50% des globalen BIP aus und dieser Anteil wird unweigerlich wachsen. Dank verbesserter Fundamentaldaten, die in niedrigeren Haushaltsdefiziten, einer tieferen Verschuldungsquote und einem schnelleren Bevölkerungswachstum zum Ausdruck kommen, bieten sie bessere Wachstumsperspektiven als Industrieländer.

EM-Staats- und Unternehmensanleihen geniessen ein höheres Ertragspotenzial als gleichwertige Papiere aus Industrieländern infolge der Wahrscheinlichkeit einer Spreadverengung. Sie weisen tendenziell eine relativ niedrige Korrelation zu anderen Anlageklassen auf und sind daher ein effizientes Instrument zur Portfoliodiversifikation.

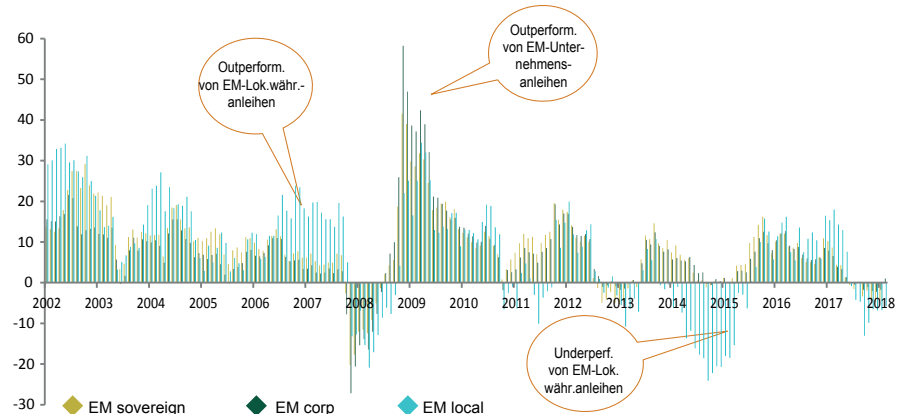
### Fondskonzept

Der Fonds bietet über eine einzige Investmentlösung einen Direktzugang zu allen Segmenten der EM-Anleihen sowohl in Hart- als auch in Lokalwährung an.

Die Allokation zwischen den Anlageklassen basiert auf der Einschätzung der Fundamentaldaten und globalen Markttrends. Die Titelauswahl widerspiegelt die besten Investmentideen des Fondsteams.

Der Fonds befolgt einen restriktionsfreien und asymmetrischen Ansatz und strebt zwei Ziele an: bei niedrigerer Volatilität die Performance von EM-Staatsanleihen über einen Investitionszyklus zu übertreffen und Verluste einzugrenzen. Zeichnung und Rücknahme sind täglich möglich.

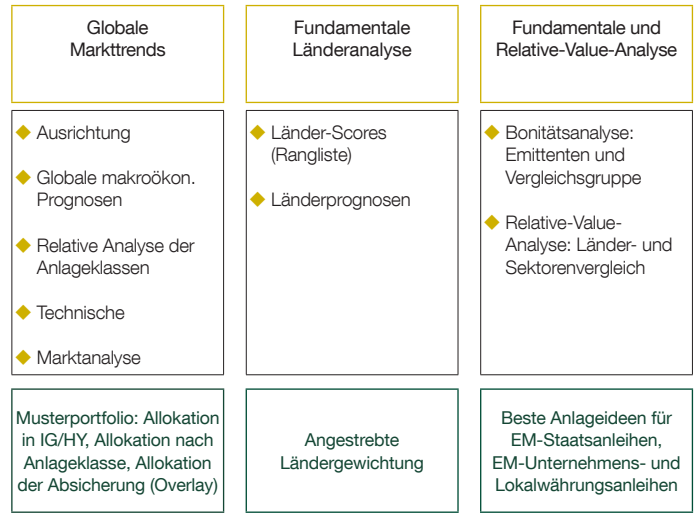
### Die Vorteile einer Diversifikation in Schwellenländeranleihen



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Quellen: UBP per 31. Januar 2019  
Vergangene Performance lässt nicht auf gegenwärtige oder künftige Erträge schliessen.

### Drei zentrale Dimensionen der Portfoliokonstruktion



### Portfoliokonstruktion und Risikoüberwachung

### Wichtigste Risiken



Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die IC USD Anteilklasse LU0244149901 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.

### Investmentprozess

- ◆ Unser Investmentprozess basiert auf dem internen makroökonomischen Research und der Kreditanalyse unserer Spezialisten.
- ◆ Sie verwalten alle potentiellen Quellen der Alpha-Generierung, von der Bonitätsprüfung der Emittenten bzw. Emissionen über die Duration zur Zinskurvenpositionierung.
- ◆ Unser Prozess kennt keine Benchmarkrestriktionen und stellt Liquidität, Diversifikation und Verlustmanagement ins Zentrum.
- ◆ Die Einschätzung globaler makroökonomischer und Markttrends führt zu einer Portfoliokonstruktion im Einklang mit einem der vier Musterportfolios (die Profile reichen von Kapitalschutz zu dynamischer Strategie).

### Investmentkriterien

- ◆ Indikativer Index: JP Morgan EMBI Global Diversified
- ◆ Maximale Einzel-Ländergewichtung: 10%
- ◆ Maximale Einzel-Gewichtung für Quasi-Staats- oder Unternehmensanleihen mit IG-Rating: 5%
- ◆ Maximale Einzel-Gewichtung für hochverzinsliche Staats- oder Unternehmensanleihen: 3%
- ◆ Maximale Gewichtung in EM-Lokalwährungsanleihen: 30% (nur für dynamisches Musterportfolio)
- ◆ Maximale Liquidität: 49% (nur für Kapitalschutz-Portfolio)

### Investment-Team

- ◆ Spezialisiertes Schwellenmarkt-Team von acht Experten: Vier Portfolio-Manager, drei Kreditanalysten sowie ein Macro- und Forex-Strategie.
- ◆ Unterstützung durch globales UBP Netzwerk und Researchteams, die vor Ort tätig sind.

### Generelle Informationen

Fondsbezeichnung	UBAM
Subfonds	UBAM - Emerging Market Debt Opportunities
Rechtsform	Umbrella-Fonds (SICAV) luxemburgischen Rechts, UCITS
Auflegung	21. Februar 2006
Ausgabe/Rückgabe	Nettoinventarwert (NAV)
Währung	USD (EUR/CHF/GBP/SEK)
Zeichnung/Rücknahme	Täglich
Managementgebühr	A: 1.50%; I: 0.75%
Managementgesellschaft	UBP Asset Management (Europe) S.A.

Investment-Manager	Union Bancaire Privée, UBP SA, Zurich Branch
Verwaltungsstelle	CACEIS Bank Luxembourg S.A.
Register-/Transferstelle	CACEIS Bank Luxembourg S.A.
Depotbank	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
Wirtschaftsprüfer	Deloitte Audit S.à.r.l., Luxembourg
Vertriebsländer	AT, BE, CH, DE, DK, ES, FI, FR, IT, LU, NL, NO, PT, SE, SG, TW, UK
ISIN	AC USD: LU0244149497 IC USD: LU0244149901

### 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, in denen der Vertrieb, Veröffentlichung oder Verwendung verboten, 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 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 Steuerbeiträge. 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 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. 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 unzulässig. 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