



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

UBAM - EMERGING MARKET SOVEREIGN BOND

Über einen innovativen thematischen Ansatz Anlagechancen in Staatsanleihen von Schwellenländern nutzen

UBAM – Emerging Market Sovereign Bond investiert in erster Linie in Staats- und Quasi-Staatsanleihen aus Schwellenländern, die in Hartwährung begeben sind, um eine Outperformance gegenüber der Benchmark zu erzielen. Das UBP-Team kombiniert dabei fundamentale und makroökonomische Analysen mit einem innovativen thematischen Ansatz, um attraktive Gelegenheiten zu identifizieren. Die strikte Risikokontrolle legt den Schwerpunkt auf Liquidität und Diversifikation.

Schlüsselmerkmale

- ◆ *Attraktive Renditen*
- ◆ *Fundamentaldaten der Schwellenländer bessern sich*
- ◆ *Bankintern entwickelter, multidimensionaler Analyseprozess ermöglicht die Nutzung von globalen kurz- und langfristigen Anlagethemen mit lokalen Auswirkungen*
- ◆ *Aktiv gemanagter Fonds mit hoher Liquidität und Diversifikation*
- ◆ *Erfahrenes Team mit bewährtem Track Record in der Verwaltung von festverzinslichen Finanzprodukten in den Schwellenländern*

Warum sich eine Investition lohnt

Der Markt für Staats- und Quasi-Staatsanleihen aus Schwellenländern ist eine gut diversifizierte Anlageklasse. Diese Titel bieten attraktive Renditen verglichen mit ihren Pendants aus den Industrieländern und profitieren von der kontinuierlichen Besserung der Fundamentaldaten in den Schwellenländern. Angesichts der engen Vernetzung dieser Länder mit der Weltwirtschaft strebt der Fonds über einen innovativen Ansatz die Identifizierung globaler makroökonomischer Themen an, die sich auf deren Binnenwirtschaft auswirken werden. Eine eingehende Länder- und Bonitätsanalyse ist zur Begrenzung des idiosynkratischen Risikos und der Aufdeckung möglicher, unkorrelierter Alpha-Quellen zentral.

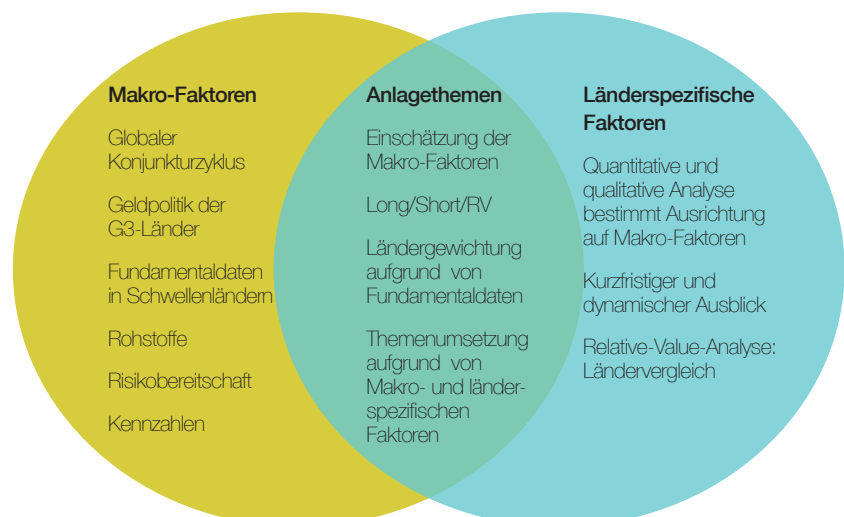
Fondskonzept

Der Fonds investiert ohne Ratingbeschränkung hauptsächlich in Staats- und Quasi-Staatsanleihen aus Schwellenländern in Hartwährung. Neben einem aktiven Management wendet das Team einen innovativen Ansatz an, der auf der Grundlage interner fundamentaler und makroökonomischer Analysen thematische Investmentchancen aufdecken soll.

Bis zu 20% des Fondsvermögens können in Unternehmens- und auf Lokalwährung lautende EM-Anleihen investiert werden.

Das erfahrene Team strebt eine Alpha-Generierung anhand der Nutzung von Marktineffizienzen sowie von globalen und lokalen Trends an. Angestrebt wird eine Outperformance von 100 Bp. gegenüber dem JPMorgan – EMBI Global Diversified Index bei einem Tracking Error von 200 Bp.

Zeichnungen und Rücknahmen sind täglich möglich.



Drei zentrale Dimensionen der Portfoliokonstruktion

Investmentprozess

- ◆ Ein proprietäres makroökonomisches Scoring-Modell nach dem Top-down-Ansatz dient der Bestimmung der wichtigsten Portfolio-Kriterien und der Gewichtung der Anleihen.
- ◆ Bankintern erarbeitete, quantitative und qualitative Länderanalysen legen die kurz- und langfristigen Positionierungen fest und dienen der Relative-Value-Bewertung der verschiedenen Länder.
- ◆ Die Identifizierung der Anlagethemen erfolgt auf der Grundlage globaler Trends, die sich auch auf die Binnenwirtschaft der Schwellenländer auswirken werden.
- ◆ Das strikte Risikomanagement basiert auf ex-ante Tracking Error, Diversifikation und Liquidität.



Investmentkriterien

- ◆ Benchmark: JPMorgan - EMBI Global Diversified
- ◆ Zinsduration: über US-Futures auf +/- 2 Jahre gegenüber der Benchmark begrenzt
- ◆ Durationsspread: +/- 2 Jahre gegenüber der Benchmark
- ◆ Maximale Gewichtung in nicht-/quasi-staatliche EM-Anleihen: 20% (Unternehmens- oder Lokalwährungsanleihen)

Portfoliokonstruktion & Risikokontrolle

Wichtigste Risiken



Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die IC USD Anteilklasse LU1668154799 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.

Investment-Team

- ◆ Das spezialisierte Team von acht Experten zählt vier Portfolio-Manager, drei Kreditanalysten sowie einen Makro- und Forex-Strategen.
- ◆ Unterstützung durch globales UBP Netzwerk und Researchteams, die vor Ort tätig sind.

Generelle Informationen

| | |
|-----------------------|------------------------------------------------------|
| Fondsbezeichnung | UBAM |
| Bezeichnung Sub-Fonds | UBAM - Emerging Market Sovereign Bond |
| Rechtsform | Umbrella-Fonds (SICAV) luxemburgischen Rechts, UCITS |
| Auffügung | 31. August 2017 |
| Ausgabe/Rückgabe | Nettoinventarwert (NAV) |
| Währung | USD (EUR/CHF/SEK/SGD/HKD/GBP) |
| Zeichnung/Rücknahme | Täglich |
| Managementgebühr | A: 1,3%; I,U: 0,65%; |
| Performancegebühr | A,I,U: keine |

| | |
|--------------------------|------------------------------------------------------------|
| Investmentgesellschaft | UBP Asset Management (Europe) S.A. |
| Investment-Manager | Union Bancaire Privée, UBP SA |
| Verwaltungsstelle | CACEIS Bank Luxembourg S.A. |
| Register-/Transferstelle | CACEIS Bank Luxembourg S.A. |
| Depotbank | BNP Paribas Securities Services Luxembourg |
| Wirtschaftsprüfer | Deloitte S.à.r.l., Luxembourg |
| Vertriebsländer | AT, BE, CH, DE, DK, ES, FI, FR, IT, LU, NL, NO, SE, SG, UK |
| ISIN-Nummer | AC USD: LU1668152827; IC USD: LU1668154799 |
| | AHC EUR: LU1668153122; IHC EUR: LU1668154955 |

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 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 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 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