

UBP Asset Management (Europe) S.A.

287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg Nr. B 177 585

INFORMATIONEN UND MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER DES

UBAM - EM INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND

Luxemburg, 26. Januar 2024

Sehr geehrte Anteilnehmerin, sehr geehrter Anteilnehmer,

UBP Asset Management (Europe) S.A. (nachstehend die „Verwaltungsgesellschaft“) setzt Sie mit Zustimmung des Verwaltungsrats von UBAM über die folgenden Beschlüsse in Bezug auf den UBAM - EM Investment Grade Corporate Bond in Kenntnis:

1. Der Teilfonds wird ab dem Datum des Inkrafttretens in UBAM - EM Responsible Income Opportunities umbenannt
2. Die Klassifizierung gemäß Offenlegungsverordnung wird Artikel 8 statt Artikel 6 sein. Einige Informationen über die SFDR-Politik werden in die vorvertraglichen Offenlegungen gemäß SFDR aufgenommen, die dem aktuellen Prospekt von UBAM beigelegt ist.
3. Ab dem 26. Februar 2024, dem Datum, an dem die nachstehend beschriebenen Änderungen in Kraft treten (das „Datum des Inkrafttretens“), wird die aktuelle Anlagepolitik des Teilfonds wie folgt ersetzt (fett hervorgehoben):

Aktuelle Anlagepolitik

Teilfonds, der auf USD lautet und sein Nettovermögen vornehmlich in fest- oder variabel verzinsliche Anleihen investiert, deren Emission oder Emittent ein Rating von mindestens BBB- (Fitch oder S&P) oder Baa3 (Moody's) oder ein Rating aufweist, das vom Anlageverwalter nach entsprechender eigener Analyse als gleichwertig angesehen wird, ausgehend von derselben Senioritätsebene wie die Emission, und die von folgenden Emittenten begeben werden:

- Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern oder
- Unternehmen in beliebigen Ländern, jedoch mit einem zugrunde liegenden Instrument, das direkt oder indirekt mit Schwellenländern verbunden ist, oder
- Unternehmen, deren Risiken direkt oder indirekt mit Schwellenländern verbunden sind.

Der Teilfonds investiert mindestens 80 % in Anlagen, die auf Währungen der OECD-Länder lauten. Bei Anlagen, die auf andere Währungen als USD lauten, wird das Wechselkursrisiko weitgehend abgesichert.

Ergänzend kann das Nettovermögen des Teilfonds *unter anderem* in Folgendes investiert werden:

- Anleihen, die von staatlichen Emittenten aus Schwellenländern begeben werden, oder
- Anleihen, die von Emittenten begeben werden, die keinen Bezug zu Schwellenländern aufweisen, oder
- Anleihen, die von OECD-Mitgliedstaaten oder deren Gebietskörperschaften oder von Organisation und Institutionen der Gemeinschaft oder regionalen oder weltweiten supranationalen Organisationen und Institutionen;
- bis zu 20 % in CoCo-Bonds.

Das Engagement in diesen Märkten kann direkt oder durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten wie CDS erfolgen.

Abweichend von den allgemein geltenden Regeln für Renten-Teilfonds kann dieser Teilfonds bis zu 100 % seines Nettovermögens in übertragbare Wertpapiere von Schwellenländern investieren. Das Engagement in Schwellenländern kann über Derivate auf bis zu 120 % gesteigert werden.

Die diesem Teilfonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (Artikel 7 der EU-Taxonomie-Verordnung).

Der Nettoinventarwert wird in USD angegeben.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und verwendet als Performanceziel den JPM Corporate EMBI DIVERSIFIED IG RI USD Index (der „Referenzindex“). Der Referenzindex ist repräsentativ für das Anlageuniversum und das Risikoprofil des Teilfonds, wenngleich der Anlageverwalter über einen erheblichen Ermessensspielraum verfügt, um von seinen Wertpapieren und deren Gewichtung abzuweichen.

Standard-Anlegerprofil: Dieser Teilfonds eignet sich für Anleger, die eine gut diversifizierte Anleihen-Allokation für ihr Portfolio benötigen. Anleger sollten über Erfahrung mit volatilen Produkten und Finanzmärkten verfügen, und insbesondere mit den Märkten, die einen Bezug zu Schwellenländern aufweisen. Sie sollten einen Mindestanlagehorizont von 3 Jahren haben und in der Lage sein, Verluste hinzunehmen.

- Risikoberechnung: Commitment-Ansatz

Neue Anlagepolitik

Teilfonds, der auf USD lautet und sein Nettovermögen vornehmlich in fest- oder variabel verzinsliche Anleihen investiert, **die auf beliebige Währungen einschließlich Schwellenmarktwährungen lauten und von öffentlichen Stellen, quasi-staatlichen Emittenten oder Unternehmen begeben werden, die ihren Sitz in Schwellenländern haben oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben, oder die im J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified IG Index oder im J.P. Morgan ESG CEMBI Broad Diversified High Grade Index (die „Referenzindizes“) enthalten sind/**

Das Engagement in diesen Märkten kann direkt oder durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten erfolgen, z. B. CDS, Index-CDS, Devisenterminkontrakte (einschließlich NDFs), Devisenoptionen, Zinsswaps, Futures, Optionen, Credit Linked Notes und FX Linked Notes.

Der Teilfonds kann zu Anlagezwecken und zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements Derivate einsetzen.

Anlagen in Schwellenländern können Anlagen in China über Bond Connect in Höhe von bis zu 20 % des Nettoinventarwerts beinhalten. Bitte beachten Sie die entsprechenden Risiken im Kapitel „[RISIKOFAKTOREN](#)“ dieses Prospekts.

Dieser Teilfonds kann bis zu 35 % seines Nettovermögens in High-Yield-Produkte und/oder bis zu 100 % seines Nettovermögens in übertragbare Wertpapiere aus Schwellenländern gemäß den Rating-Regeln im Abschnitt „[Renten-Teilfonds](#)“ investieren. Das Engagement in Schwellenländern kann durch Derivate auf bis zu 150 % des Nettovermögens gesteigert werden, wobei Fremdwährungsengagements ausgeschlossen sind. Darüber hinaus wird das Währungsengagement flexibel gesteuert. Der Teilfonds kann auch bis zu 10 % in Renten-ETFs aus Schwellenmärkten und bis zu 20 % in Coco-Bonds investieren.

Nutzung eines Referenzindex

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, und der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen die Anlagen des Teilfonds auswählen, vorausgesetzt, der Teilfonds investiert mindestens 51 % seines Nettoinventarwerts in Emittenten, die Bestandteil des zusammengesetzten Referenzindex aus dem J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified IG Index und dem J.P. Morgan ESG CEMBI Broad Diversified High Grade Index sind, oder in Emittenten, die ihren Sitz in Schwellenländern haben oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben. Der Anlageverwalter stützt sich dabei auf den:

- J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified IG Index (50 %) und auf den J.P. Morgan ESG CEMBI Broad Diversified High Grade Index (50 %) (der „Referenzindex“), die nicht für die Zusammenstellung des Portfolios des Teilfonds verwendet werden. Der Teilfonds verfolgt einen Total-Return-Ansatz und kann erheblich von seinen Referenzindizes abweichen. Der Teilfonds strebt eine Rendite von SOFR + 250/300 Basispunkte p.a. über einen empfohlenen Anlagezeitraum von mindestens 5 Jahren an. J.P. Morgan EMBI Global Diversified IG Index (50 %) und J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified High Grade Index (50 %) (der „ESG-Reporting-Referenzindex“), um die

Auswirkungen des ESG-Screenings auf das Anlageuniversum des Teilfonds zu beurteilen. Der ESG-Reporting-Referenzindex ist nicht für die Zusammenstellung des Portfolios des Teilfonds, für Risikomanagementzwecke zur Überwachung des aktiven Risikos oder zum Vergleich der Wertentwicklung des Teilfonds vorgesehen. Weitere Informationen sind auf der Website des Referenzindex-Anbieters unter [www. Jpmorgan.com/insights/research/index-research/composition-docs](http://www.Jpmorgan.com/insights/research/index-research/composition-docs) verfügbar.

Der Anlageverwalter ist sich bewusst, dass die im Kapitel „[RISIKOFAKTOREN](#)“ beschriebenen Nachhaltigkeitsrisiken Auswirkungen auf die Wertentwicklung des Teilfonds haben können. Die Bewertung von Nachhaltigkeitsrisiken ist komplex und erfordert subjektive Einschätzungen. Diese können auf ESG-Analysen beruhen, die internes und externes Research von verschiedenen ESG-Datenanbietern, insbesondere von MSCI ESG Research, ISS oder RepRisk, kombinieren. Diese Daten können schwer zu beschaffen und/oder unvollständig, geschätzt und veraltet sein oder anderweitige wesentliche Unrichtigkeiten aufweisen, sodass nicht garantiert werden kann, dass die Beurteilung des Anlageverwalters die Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Anlagen des Teilfonds korrekt erfasst.

Der Teilfonds kann in Derivate investieren. Derivative Finanzinstrumente tragen nicht dazu bei, die vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen. Der Einsatz von Derivaten hat voraussichtlich nur geringfügige Auswirkungen auf die ökologischen und sozialen Merkmale.

Dieser Teilfonds ist zwar als Teilfonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung klassifiziert, aber seine zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (Artikel 7 der EU-Taxonomieverordnung).

Dieser Teilfonds bewirbt ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale und hält einen Anteil nachhaltiger Investitionen, wie in den vorvertraglichen Offenlegungen im Anhang dieses Prospekts beschrieben. Weitere Informationen zu den ESG- und Taxonomie-Ansätzen des Teilfonds sind den vorvertraglichen Offenlegungen gemäß SFDR im Anhang dieses Prospekts zu entnehmen.

Der Nettoinventarwert wird in USD angegeben.

Standard-Anlegerprofil: Dieser Teilfonds eignet sich für Anleger, die eine gut diversifizierte Anleihen-Allokation für ihr Portfolio benötigen. Anleger sollten über Erfahrung mit volatilen Produkten und Finanzmärkten verfügen, und insbesondere mit den Märkten, die einen Bezug zu Schwellenländern aufweisen. Sie sollten einen Mindestanlagehorizont von 5 Jahren haben und in der Lage sein, Verluste hinzunehmen.

- **Risikoberechnung: Ansatz des absoluten VaR.**
- **Methode zur Berechnung der Hebelwirkung: Summe der Nominalwerte**
- **Voraussichtliche Hebelwirkung: 500 %. Bitte beachten Sie, dass die Hebelwirkung abhängig von den Marktbedingungen höher sein kann.**

Der Teilfonds darf außerdem bis zu

- 20 % (anstatt bisher 10 %) in strukturierte Kreditprodukte investieren.

Anteilinhaber des UBAM - EM Investment Grade Corporate Bond, die mit den oben genannten Änderungen, die den/die Teilfonds betreffen, in den/die sie investiert sind, nicht einverstanden sind, haben die Möglichkeit, während eines Zeitraums von einem Monat ab dem Datum der Veröffentlichung dieser Mitteilung bis zum Datum des Inkrafttretens die kostenlose Rücknahme ihrer Anteile an dem/den Teilfonds zu beantragen.