



THE DRIVE YOU DEMAND

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

UBAM - EM SUSTAINABLE HIGH GRADE CORPORATE BOND

Attraktives Renditepotenzial von nachhaltigen Unternehmensanleihen mit niedrigem Kreditrisiko

UBAM - EM Sustainable High Grade Corporate Bond bietet Anlegern Zugang zu Anleihen in Hartwährungen. Diese werden von Unternehmen mit hohem Rating begeben, deren Geschäftsführung nachhaltigen Kriterien folgt, und bieten attraktive Renditen sowie dauerhaftes Renditepotenzial.

Schlüsselmerkmale

- ◆ *Ausrichtung auf nachhaltige Anlagen aus Schwellenländern*
- ◆ *Fokus auf Unternehmen mit herausragend nachhaltiger Geschäftsführung*
- ◆ *Nur Emittenten mit Investment-Grade-Rating*
- ◆ *Der Investmentprozess kombiniert eine eingehende Kreditanalyse mit einem positiven Screening der ESG-Kriterien*
- ◆ *Schwerpunkt auf Diversifikation, Risikomanagement und Liquidität*

Warum sich eine Investition lohnt

In den letzten Jahren ist die Zahl der Unternehmen in den Schwellenländern, die eine verantwortungsbewusste und nachhaltige Geschäftsführung betreiben, stetig gewachsen. Als Folge davon ist der Markt für nachhaltige Unternehmenspapiere aus Schwellenländern heute eine recht grosse, wachsende und gut diversifizierte Anlageklasse. Die Anleger erhalten Zugang zu privaten Emittenten, welche die Anforderungen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Governance bzw. Unternehmensführung (ESG) hochhalten und sich in einer der Regionen mit dem weltweit schnellsten Wachstum ansiedeln.

Diese Strategie zielt darauf ab, über eine Auswahl der besten Emittenten mit nachhaltigen Geschäftspraktiken das risiko-adjustierte Renditepotenzial von Unternehmensanleihen zu nutzen. Parallel dazu soll die Ausrichtung auf Unternehmen, die in umstrittenen Geschäftsbereichen tätig sind, begrenzt oder darauf verzichtet werden.

Die hohe Bonität der Emittenten, ein niedriges Ausfallrisiko und attraktive Renditen stellen weitere Vorteile dar. Das Portfolio weist eine niedrige Korrelation zu anderen Anlageklassen auf und ist daher ein effizientes Instrument zur Diversifikation eines Bondportfolios.

Fondskonzept

UBAM - EM Sustainable High Grade Corporate Bond investiert ausschliesslich in Unternehmenspapiere von verantwortungsbewussten Gesellschaften sowie in Quasi-Staatsanleihen mit Investment-Grade-Rating. Der Geschäftsschwerpunkt der Emittenten befindet sich in den Schwellenländern. Das investierbare ESG-Anlageuniversum wird anhand eines strikten Auswahlverfahrens ermittelt, das eine ESG-Analyse mit einer detaillierten Auswertung der Kreditqualität verbindet. Einbezogen werden Unternehmen mit einer positiven ESG-Bilanz. Unternehmen, die internationale Normen wie den UN Global Compact verletzen oder in Bereichen wie umstrittene Waffen, Tabakproduktion oder Kohlekraft tätig sind, sind nur begrenzt oder gar nicht vertreten. Alle Anleihen werden in Hartwährungen wie US-Dollar oder Euro begeben. Der aktiv gemanagte Fonds strebt eine Outperformance gegenüber dem JPMorgan CEMBI Diversified High Grade Index über einen gesamten Investitionszyklus sowie ein höheres ESG-Rating als der Index an. Zeichnungen und Rücknahmen sind täglich möglich.



*Anwendung möglicher Umsatzgrenzen



UNION BANCAIRE PRIVÉE

Quelle: UBP

Investmentprozess

- Der Investmentprozess kombiniert das Verfahren der UBP für die Verwaltung von herkömmlichen Unternehmensanleihen aus Schwellenländern mit einem ESG-Filter.
- Das Universum der Unternehmens-, Quasi-Staatsanleihen und grünen Anleihen wird auf ein investierbares ESG-Anlageuniversum reduziert. Ausgewählt werden Emittenten mit einer verantwortungsbewussten Geschäftsführung, die gemessen an internationalen Standards in keine Kontroversen verwickelt und in keinen als umstritten definierten Bereichen tätig sind.
- Anschliessend wird das Auswahlverfahren der UBP für herkömmliche Unternehmensanleihen, das einen Top-down- und Bottom-up-Ansatz kombiniert, auf das investierbare Anlageuniversum angewandt.
- Alle Emittenten werden einer eingehenden quantitativen und qualitativen Analyse ihrer Kreditqualität unterzogen. Eine zusätzliche, auf ESG-Kriterien basierende Analyse zielt darauf ab, positive ESG-Kriterien in die Titelauswahl einzubinden.
- Das Risikomanagement strebt die Beibehaltung einer ausgeprägten Diversifikation und hohen Liquidität an, um innerhalb eines Anlagezyklus konsistent hohe und risiko-adjustierte Erträge zu gewährleisten.
- Die Beziehung zu den Emittenten aus den Schwellenländern wird vom Investment-Team und/oder Sustainalytics gehandhabt, einem externen Provider im Engagement Management.

Nachhaltig investieren
Kohlenstoff-Fussabdruck reduzieren
Erfahrenes Team in der Verwaltung von EM-Anleihen



Nachhaltige, risiko-adjustierte Outperformance erzielen

Höhere ESG-Bilanz

Innovative Methode zur Nutzung des hohen Ertragspotenzials von EM-Unternehmensanleihen

Quelle: UBP

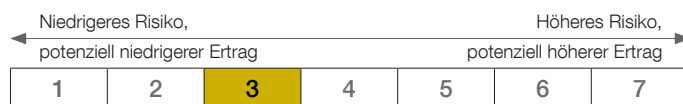
Investmentkriterien

- Benchmark: JPMorgan CEMBI Diversified High Grade
- Mindestrating: Von S&P, Moody's oder Fitch erteiltes Investment-Grade-Rating auf Emissions- oder Emittentenebene (wenn kein Emissionsrating verfügbar ist)
- Keine Unternehmen mit internationalen Sanktionen oder die internationale Normen wie den UN Global Compact verletzen.
- Keine umstrittenen Waffen (Streubomben, Landminen, Atomwaffen), kein Umsatz in der Tabakindustrie (5%- Grenze), keine Unternehmen bzw. Versorger, die mehr als 10% ihres Umsatzes aus dem Abbau von Kraftwerkskohle bzw. mehr als 20% aus Kohlekraft erzielen.
- Maximale Einzelposition pro Investment-Grade-Anleihe: 5%
- Maximale Gesamtgewichtung für staatliche Emittenten: 20%

Investment-Team

- Das spezialisierte Team von acht Experten zählt vier Portfolio-Manager, drei Kreditanalysten, sowie einen Makro- und Forex-Strategen.
- Es erhält Unterstützung durch das globale UBP Netzwerk und die vor Ort tätigen Researchteams.

Wichtigste Risiken



Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die IC USD Anteilklasse LU1668159244 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.

Generelle Informationen

Fondsbezeichnung	UBAM
Subfonds	UBAM - EM Sustainable High Grade Corporate Bond
Rechtsform	Umbrella-Fonds (SICAV) luxemburgischen Rechts, UCITS
Auflegung	28. Februar 2018
Ausgabe/Rückgabe	Nettoinventarwert (NAV)
Währung	USD (EUR/CHF/GBP/HKD/SGD/SEK)
Zeichnung/Rücknahme	Täglich
Managementgebühr	A: 1.30%, I: 0.65%

Investmentgesellschaft	UBP Asset Management (Europe) S.A.
Investment-Manager	Union Bancaire Privée, UBP SA, Genève
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, ES, FI, FR, IT, LU, NL, NO, SE, SG, UK
ISIN	AC USD: LU1668157388; IC USD: LU1668159244

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-Persons (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 und 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 ungültig. 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