



Nur für qualifizierte Schweizer Anleger

UBAM (CH) - HIGH GRADE CHF INCOME PLUS

Ertragsoptimierung in Schweizer Franken mit Investment-Grade-Anleihen

UBAM (CH) - High Grade CHF Income Plus bietet Schweizer Anlegern attraktive Renditen in Schweizer Franken.

Schlüsselmerkmale

- *Attraktive Erträge in CHF mit Anlagen im Investment-Grade- und bis zu 15% im hochverzinslichen Segment*
- *Portfolio mit 5 Jahren Laufzeit, kein Leverage*
- *Makroökonomisches Top-down-Verfahren zur aktiven Verwaltung der Zins- und Kreditexposures*
- *Einsatz standardisierter und über eine Clearingstelle abgewickelter Zins- und Kreditderivate*
- *Investmentspezialisten mit Erfahrung an Schweizer Bond- und Derivatemärkten*
- *Keine Stempelsteuer für Schweizer Anleger, speziell auf Pensionskassen zugeschnittene Anteilklasse*

Warum sich eine Investition lohnt

Schweizer Anleger, die ihre einheimische Währung als Referenz gewählt haben, können entweder in CHF-Anleihen investieren, die von schweizerischen oder ausländischen Unternehmen begeben werden oder in EUR- und USD-Anleihen investieren und sich gegen den CHF absichern. Die zweite Möglichkeit könnte bei ähnlichem wirtschaftlichem Risiko für Überrenditen sorgen.

Die Renditen von CHF-Anleihen liegen gegenwärtig bei oder unter null, die Absicherungskosten gegenüber dem CHF sind dagegen sehr hoch. UBAM (CH) - High Grade CHF Income Plus gibt Schweizer Anlegern die Möglichkeit, ihre Erträge in CHF zu optimieren, indem sie auf andere festverzinsliche Papiere zugreifen – besonders ausserhalb des Investment-Grade-Segments – unter Beibehaltung eines durchschnittlichen Investment-Grade-Ratings und moderaten Zinsrisikos.

Fondskonzept

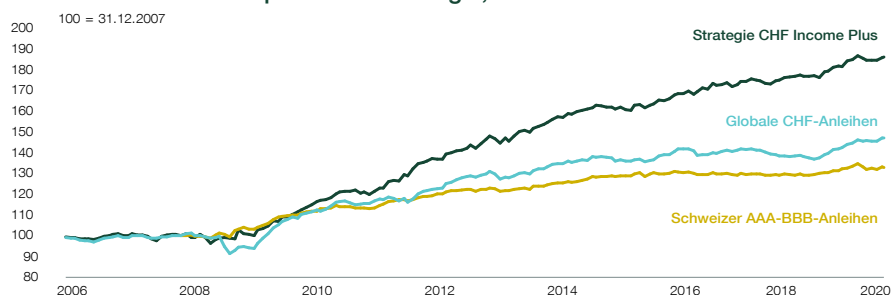
UBAM (CH) - High Grade CHF Income Plus bietet Schweizer Anlegern attraktive Renditen in Schweizer Franken.

Der Fonds investiert in IG-Anleihen mit einer durchschnittlichen Laufzeit von 5 Jahren und nur in die attraktivsten Segmente von

1. CHF-Anleihen
2. EUR- oder USD-Anleihen mit Absicherung gegen den CHF
3. Ein festverzinsliches Portfolio in CHF-Anleihen, das sich aus standardisierten und über eine Clearingstelle abgewickelten Zins- und Kreditderivaten zusammensetzt.

Der Fonds gibt auch Zugang zum hochverzinslichen Segment der USA oder Europas. Der Anteil hochverzinslicher Anleihen macht 15% des Portfolios aus. Das Investment-Team befolgt einen aktiven Ansatz und kann diesen Anteil aufgrund seiner makroökonomischen Top-down-Prognosen reduzieren. Es kommen nur liquide CDS-Indizes im High-Yield-Segment zum Einsatz (kein Engagement in hochverzinslichen Anleihen).

Performance eines Komposits der Strategie, Bruttowahlen ab 2016



Quelle: UBP per 14.02.2020.

Strategie CHF Income Plus: 85% US Investment Grade CDS Index + 15% US High Yield CDS Index + 100% 5-jährige deutsche Zinsfutures. Swiss Bond AAA-BBB 1-10yr (Ticker: ST110T). Bruttoperformance ohne Verwaltungsgebühren oder Kosten. Vergangene Performance ist nicht zwingend ein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Bei Proforma-Renditen handelt es sich um hypothetische Angaben (die nicht mit echten Handelstransaktionen übereinstimmen) und nur Informationszwecken dienen. Diese Informationen dienen lediglich zu Informationszwecken und beinhalten keine Gewähr. Das Anlageportfolio kann von der Pro-Forma-Allokation abweichen.

Investmentprozess

- Drei Achsen: Top-down-Verfahren nach dem Relative-Value-Ansatz, makroökonomische und Top-down-Prognosen sowie Bottom-up-Auswahl (nur bei interessanter Relative-Value-Bewertung gemäss Top-down-Ansatz)
 - Relative-Value-Bewertung über alle Marktsegmente hinweg bestimmt die festverzinsliche Allokation nach dem Top-down-Prinzip.
 - Makroökonomische Top-down-Analyse bestimmt Zins-, Kredit- und geografische Positionierung.
 - Bottom-up-Kreditresearch und Relative-Value-Analyse kommen zum Zug, wenn herkömmliche Anleihen die höchsten Erträge bieten.
- Das Risikomanagement erfolgt während des gesamten Investmentprozesses mittels Positionsüberwachung in Echtzeit.

Investmentkriterien

- Maximales Gesamtexposure: 100%
- Neutrale Allokation: 85% Investment-Grade- und 15% hochverzinsliche Anleihen
- Typische durchschnittliche Laufzeit: 5 (mind. 2 Jahre)
- Einsatz von standardisierten, über eine Clearingstelle abgewickelten Zins- und Kreditderivaten

Investment-Team

- Ein Team von 14 Spezialisten verwaltet CHF 19,4 Mrd. in verschiedenen Fixed-Income-Strategien (Zahlen per 31. Dezember 2019).
- Als Co-Manager setzen Christel Rendu de Lint und Philippe Gräub seit über 15 Jahren erfolgreich Anlagestrategien an den Kreditmärkten um.

Generelle Informationen

Name	UBAM (CH) - High Grade CHF Income Plus
Rechtsform	Sub-Fonds des UBAM (CH), ein vertraglicher Schweizer Anlagefonds
Referenzwährung	CHF
Andere Anteilklassen mit Währungsabsicherung	-
Cut-Off-Zeit	12:00 Uhr (Schweizer Zeit)
Auflegung	15.04.2020
Mindestanlage	1 Anteil
Liquidität	Täglich
Anwendbare Managementgebühr ¹	AD CHF: 0,50%; ID CHF: 0,35%; UD CHF: 0,35%

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), der 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 (vollständig oder auszugsweise) eines solchen Dokuments in Gerichtsbarkeiten, die dessen Vertrieb, Veröffentlichung oder Verwendung verbieten, sind nicht zulässig. 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 Dritquellen 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 zurückverlangen. 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 eines Anlagefonds 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 in den hierin erwähnten Fonds hängt von der persönlichen Situation eines Anlegers ab. Die Anleger sollten die im Prospekt oder anderen rechtlichen Unterlagen enthaltenen Risikohinweise und Bestimmungen sorgfältig lesen und professionellen Rat von ihrem Finanz-, Steuer- und Rechtsberater einholen. Die Besteuerung von Investitionen hängt von der persönlichen Situation der Anleger ab und kann Änderungen erfahren. 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 mit integriertem Fondsvertrag, der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID, Key Investor Information Document) oder der letzten Jahres- oder Halbjahresberichte (die «rechtlichen Fondsunterlagen») erfolgen, sind ungültig. Die rechtlichen Fondsunterlagen können kostenlos bei Gérifonds SA, Rue du Maupas 2, 1002 Lausanne, Schweiz oder bei Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, Postfach 1320, 1211 Genf 1, Schweiz, bezogen werden.

Union Bancaire Privée, UBP SA

Rue du Rhône 96-98 | Postfach 1320 | 1211 Genf 1 | Schweiz | ubp@ubp.com | www.ubp.com

1. Relative-Value-Analyse nach dem Top-down-Ansatz über verschiedene Marktsegmente

- Carry- und Roll-down-Analyse
- Kostenschätzung der Wechselkursabsicherung
- Liquiditätsanalyse

2. Makroökonomische und Top-down-Analyse zur Bestimmung von

- Zinsausrichtung
- Kreditexposure
- Geografischer Ausrichtung

3. Bottom-up-Ansatz: nur wenn Anleihen gemäss Top-down-Bewertung attraktiver sind

- Fundamentale Kredit-Analyse
- Relative-Value-Analyse zu den einzelnen Anleihen

SRRI



Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die I-D Anteilklasse CH0521629045 in CHF per 15.04.2020. 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 ²	CH
ISIN	AD CHF: CH0521629011; ID CHF: CH0521629037; UD CHF: CH0521629060
Bloomberg-Code	n/a
Investment-Manager	Union Bancaire Privée, UBP SA
Depotbank	Banque Cantonale Vaudoise
Verwaltungsstelle	Gérifonds SA

¹Es stehen nur ausschüttende Anteilklassen zur Verfügung – A: Standard; I: Institutionell; U: RDR-konforme Anteile.
²Bitte prüfen Sie vor einer Zeichnung die Verfügbarkeit einer bestimmten Anteilklasse, da nicht alle Anteilklassen in allen Ländern eingetragen 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.