



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

## UBAM - EM INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND

### Zugang zu attraktiven Renditen und Diversifikation bei niedrigem Kreditrisiko

UBAM - EM Investment Grade Corporate Bond gibt Anlegern Zugang zu Hartwährungsanleihen von erstklassigen Unternehmen aus Schwellenländern (EM). Diese Papiere weisen bei gleichwertigem Rating ein niedrigeres Zinsrisiko auf, und bieten attraktivere Renditen sowie ein höheres Ertragspotenzial als ihre Pendanten aus den Industrieländern.

#### Schlüsselmerkmale

- *Ausschliesslich Emittenten mit Investment-Grade-Rating*
- *Diversifikation und hohes Carry*
- *Schwerpunkt auf Diversifikation, Risikomanagement und Liquidität*
- *Hohes risikoadjustiertes Ertragspotential bei begrenztem Kreditrisiko*

#### Warum sich eine Investition lohnt

Der Markt für EM-Unternehmensanleihen ist gross und stellt eine gut diversifizierte Anlageklasse dar. Die Investoren erhalten Zugang zu Emittenten, die in den Regionen mit dem weltweit schnellsten Wachstum angesiedelt sind. In Hartwährung begebene EM-Unternehmensanleihen weisen tendenziell eine höhere Kreditqualität, kürzere Duration und niedrigere Volatilität als EM-Staatspapiere auf. Daraus ergibt sich ein grösseres risikoadjustiertes Ertragspotenzial.

Auch EM-Unternehmenspapiere mit Investment-Grade-Rating (IG) vereinen hohe Kreditqualität, ein niedriges Ausfallrisiko und attraktives Ertragspotential dank höheren Renditen und einem verminderten Zinsrisiko verglichen mit gleichwertigen Papieren aus den Industrieländern. Ihre niedrige Korrelation zu anderen Anlageklassen machen sie zu einem effizienten Instrument zur Portfoliodiversifikation.

#### Fondskonzept

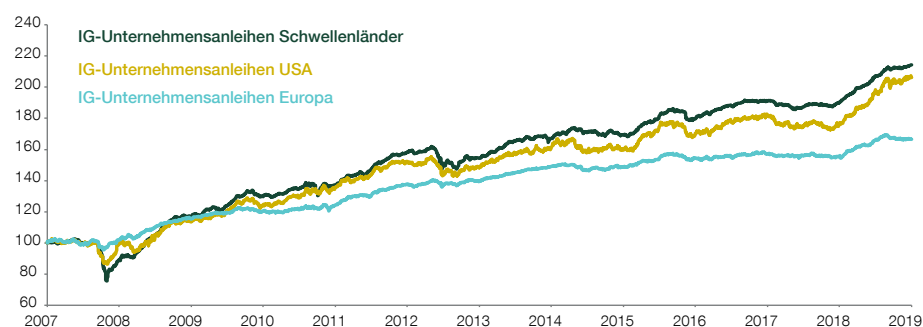
UBAM - EM Investment Grade Corporate Bond investiert hauptsächlich in Hartwährungsanleihen (in USD bzw. EUR) von Unternehmen mit Geschäftsschwerpunkt in den EM und einem von mindestens einer der drei wichtigsten Ratingagenturen (Fitch, S&P oder Moody's) erteilten IG-Rating.

Auf Investitionen in hochverzinsten Anleihen wird verzichtet. Wird eine im Portfolio enthaltene Anleihe auf High-Yield-Niveau zurückgestuft, wird sie im Interesse der anderen Anteilhaber des Fonds veräussert, sobald es die Marktsituation erlaubt.

Dank Kapitalerträgen und Couponeinnahmen strebt der Fonds über einen Investitionszyklus eine höhere Performance als der JPMorgan CEMBI Diversified Investment Grade-Index an.

Zeichnungen und Rücknahmen sind täglich möglich.

#### IG-Unternehmensanleihen in Industrie- und Schwellenländern (Total Return)



Quelle: UBP per 31. Dezember 2019  
Der Fonds hat das Ziel, den JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Diversified Investment Grade Index (der/die «Referenzindex/Benchmark») zu übertreffen. Der Referenzindex ist in Bezug auf Anlageuniversum und Risikoprofil repräsentativ für den Fonds.

Vergangene Performance lässt nicht auf gegenwärtige oder künftige Erträge schliessen.

## Investmentprozess

- Anhand einer genauen Analyse der globalen Marktvolatilität sowie makroökonomischer Trends werden die optimale Durations- und Zinskurvenausrichtung sowie die defensive oder aggressive Orientierung (Beta) des Portfolios festgelegt.
- Proprietäres Scoring-Modell nach dem Top-down-Ansatz dient der Bestimmung der maximalen Abweichungen (Über-/Untergewichtung) von der Benchmark im Hinblick auf die jeweilige Länderallokation.
- Intern durchgeführte, eingehende Kredit-, Relative-Value-Analyse und Liquiditätsfilterung nach dem Bottom-up-Ansatz dienen der Auswahl von Emittenten und Emissionen.
- Das Risikomanagement strebt die Beibehaltung einer ausgeprägten Diversifikation und hohen Liquidität an, um innerhalb eines Anlagezyklus bedeutende, konsistente und risikoadjustierte Erträge zu gewährleisten.

## Investmentkriterien

- Benchmark: JP Morgan CEMBI Diversified Investment Grade
- Ländergewichtung: maximale Abweichung von der Benchmark von +5% bzw. -5%
- Mindestrating: Von S&P, Moody's oder Fitch erteiltes Investment-Grade-Rating auf Emissions- oder Emittentenebene (wenn kein Emissionsrating verfügbar ist)
- Maximale Einzelposition pro Investment-Grade-Anleihe: 5%
- Maximale Gesamtgewichtung für Staatsanleihen: 20%

## Investment-Team

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

## Generelle Informationen

Name	UBAM – EM Investment Grade Corporate Bond
Rechtsform	Teilfonds im UCITS-Format der luxemburgischen SICAV UBAM
Referenzwährung	USD
Anteilklassen mit Währungsabsicherung	CHF, EUR, GBP, SEK, SGD
Cut-Off-Zeit	13:00 Uhr (Luxemburger Zeit)
Auflegung <sup>1</sup>	01.12.2011
Mindestanlage	Keine
Liquidität	Täglich
Anwendbare Managementgebühr <sup>2</sup>	AC USD: 1,00%; IC USD: 0,55%; UC USD: 0,50%
Eingetragene Vertriebsländer <sup>3</sup>	AT, CH, CL, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, SE, SG, UK

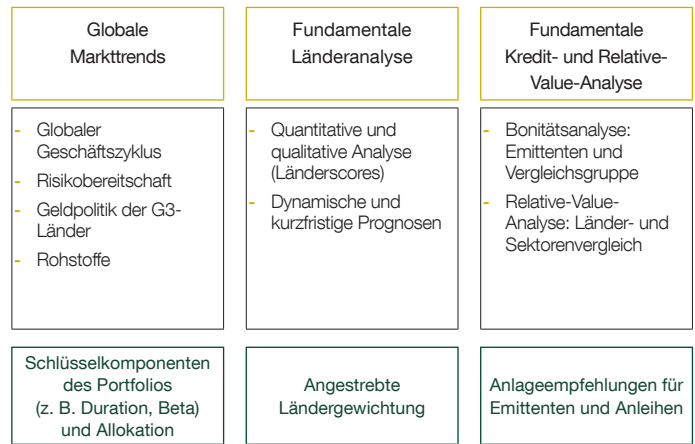
## Rechtshinweis

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. Es ist nicht das Ergebnis von Finanzanalysen und 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 hier 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. Wechselkurschwankungen können den Wert einer Investition verringern oder erhöhen. Informationen oder Aussagen zu künftiger Performance sind als vorausblickende Aussagen zu verstehen. Vorausblickende 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 Darstellungswecken 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 vorausblickende 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 vorausblickenden Aussagen infolge neuer Informationen oder künftiger Ereignisse und 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 künftige 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 bezogenem 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 Investimentelle (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

## Drei zentrale Dimensionen der Portfoliokonstruktion



## Portfoliokonstruktion und Risikoüberwachung

### SRRI



Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die IC Anteilklasse LU0862303640 in USD per 19.02.2020. 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.

ISIN-Nummer	AC USD: LU0862302675; IC USD: LU0862303640; UC USD: LU0862304960
Bloomberg-Code	AC USD: UBEMACU LX; IC USD: UEMICIC LX
Investment-Manager	Union Bancaire Privée, UBP SA
Depotbank	BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch
Verwaltungsstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

<sup>1</sup>Am 10.08.2016 wurde UBAM - EM Investment Grade Corporate Bond Fund zum Master-Fonds des UBAM FCP - EM Investment Grade Corporate Bond, seines früheren FCP-Master-Fonds französisches Rechts, von dem er im Juni 2016 abgetrennt worden war. Das Auflegungsdatum entspricht der Lancierung des UBAM FCP - EM Investment Grade Corporate Bond.

<sup>2</sup>Nur die wichtigsten Anteilklassen sind aufgeführt. Zu den verfügbaren Anteilklassen gehören A: Standard, I: Institutionell; U: RDR-konforme Anteile ohne Anrecht auf Retrozessionen; C: Thesaurierend; P: Performancegebühr. Es stehen auch andere Anteilklassen zur Verfügung.

<sup>3</sup>Bitte prüfen Sie vor einer Zeichnung die Verfügbarkeit einer bestimmten Anteilklasse, da nicht alle Anteilklassen in allen Ländern eingetragene 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.