



Nur für qualifizierte Schweizer Anleger

UBAM (CH) – HIGH GRADE CHF INCOME

Ertragsoptimierung in Schweizer Franken mit Investment-Grade-Anleihen aus dem Mittelfeld

UBAM (CH) – High Grade CHF Income bietet Schweizer Anlegern attraktive Renditen in Schweizer Franken mit gleichwertigen Risikomerkmale wie der Index SBI AAA-BBB 1-10 Jahre.

Schlüsselmerkmale

- *Attraktive Erträge in CHF bei ähnlichem Risiko wie Schweizer Anleihen (SBI AAA-BBB 1-10 Jahre Index)*
- *Portfolio aus IG-Anleihen mit 5 Jahren Laufzeit, kein Leverage*
- *Makroökonomisches Top-down-Verfahren zur aktiven Verwaltung der Zins- und Kreditexposures*
- *Einsatz standardisierter und über eine Clearingstelle abgewickelte 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 helvetischen oder ausländischen Unternehmen begeben werden oder in EUR- und USD-Anleihen 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 gibt Schweizer Anlegern die Möglichkeit, ihre Erträge in CHF zu optimieren, indem sie auf andere festverzinsliche Papiere zugreifen. Ihr Risiko begrenzt sich dabei auf das Risiko eines typischen Schweizer Anleihenportfolios, nämlich das Risiko des Investment-Grade-Ratings (IG) bei moderatem Zinsrisiko.

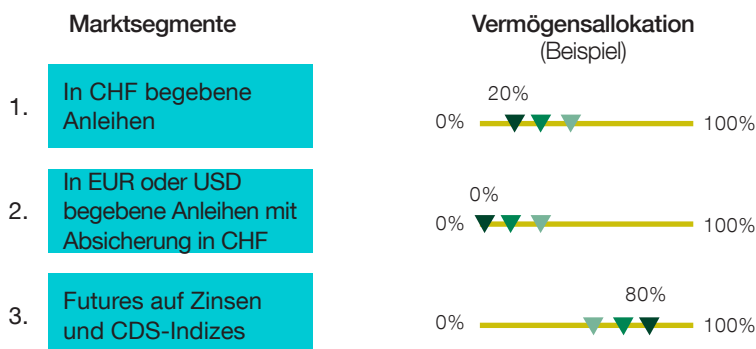
Fondskonzept

UBAM (CH) – High Grade CHF Income bietet Schweizer Anlegern attraktive Renditen in Schweizer Franken mit gleichwertigem Risiko wie CHF-Anleihen mit IG-Rating, bei moderatem Zinsrisiko, wie vom Index SBI AAA-BBB 1-10 Jahre veranschaulicht wird.

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 zum CHF
3. Festverzinslichen Portfolios in CHF-Anleihen, die sich aus standardisierten und über eine Clearingstelle abgewickelten Kreditderivaten zusammensetzen.

Asset Allokation gemäss Relative-Value-Ansatz über drei Marktsegmente



Quelle: UBP
Vergangene Wertentwicklung gibt keine Gewähr für künftige Erträge.

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 Zinspositionierung und Ausrichtung auf Unternehmensanleihen und Regionen.
 - 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%
- Erstanlage nur in IG-Anleihen
- Typische durchschnittliche Laufzeit: 5 Jahre
- Einsatz von standardisierten, über eine Clearingstelle abgewickelte Zins- und Kreditderivate

Investment-Team

- Das Team steht unter der Leitung von Philippe Gräub, der über 20 Jahre Erfahrung an den Finanzmärkten vorweisen kann.
- Ein Team von 14 Spezialisten verwaltet CHF 16 Mrd. in verschiedenen Fixed-Income-Strategien (Zahlen per 31.12.2021).

Generelle Informationen

Name	UBAM (CH) - High Grade CHF Income
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	30.06.2015
Mindestanlage	1 Anteil
Liquidität	Täglich
Anwendbare Managementgebühr ¹	AD CHF: 0,40%; ID CHF: 0,25%; UD CHF: 0,25%
Eingetragene Vertriebsländer ²	CH
ISIN	AD CHF: CH0271453414; ID CHF: CH0271453422; UD CHF: CH0336225252

*Sofern nichts anderes erwähnt, werden die angegebenen Portfolio-Allokationen zum Zeitpunkt der Investition erfasst. Sie sind als Zielwerte und nicht als Anlagerestriktionen zu verstehen. Die UBP geht davon aus, sie unter normalen Marktbedingungen einzuhalten. Als Reaktion auf Marktentwicklungen oder andere Faktoren kann die UBP sie jedoch ohne Vorankündigung an die Investoren jederzeit und in einer Art und Weise ändern, die nach dem Ermessen der UBP mit ihrem allgemeinen Anlageziel übereinstimmt.

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
- Ausrichtung auf Unternehmensanleihen
- Geografischer Ausrichtung

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

- Fundamentale Kreditanalyse
- Relative-Value-Analyse der einzelnen Anleihen

SRRI



Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die ID Anteilklasse CH0271453422 in CHF per 24.06.2022. 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.

Bloomberg-Code	AD CHF: UBHGCI SW; ID CHF: UBHGCI SW;
Investment-Manager	Union Bancaire Privée, UBP SA
Depotbank	Banque Cantonale Vaudoise
Verwaltungsstelle	Gerifonds SA

¹ 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. Es stehen auch andere Anteilklassen zur Verfügung.

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.

Rechtshinweis

Dieses Dokument ist Marketingmaterial und dient nur zu Informations- und/oder Vermarktungszwecken. **Es ist 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. Es ist nur für den Vertrieb an Personen bestimmt, die in der Schweiz als professionelle Kunden gelten oder die der Kategorie professionelle Kunden oder einer entsprechenden Anlegerkategorie zugeordnet werden können, 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 Wertentwicklung gibt keine Gewähr für gegenwärtige oder künftige Erträge.** 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 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 Illustrationszwecken 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 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 in einen Fonds 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.

Zeichnungen, die nicht auf der Grundlage des letzten Prospekts mit integriertem Fondsvertrag, der letzten Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID, Key Investor Information Document), oder der letzten Halbjahres- und jährlichen Geschäftsberichte (zusammen die «rechtlichen Fondsunterlagen») erfolgen, sind ungültig. Die rechtlichen Fondsunterlagen können kostenlos bei Gérifonds SA, 2 rue du Maupas, 1002 Lausanne, Schweiz oder bei der BCV, place Saint François 14, 1003 Lausanne, Schweiz oder bei Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, Postfach 1320, 1211 Genf 1, Schweiz bezogen werden.

Dieser Inhalt wird in folgendem Land zur Verfügung gestellt:

Schweiz: Die UBP ist in der Schweiz zugelassen und der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA unterstellt. Der Hauptsitz der Union Bancaire Privée, UBP SA, befindet sich 96-98 rue du Rhône, Postfach 1320, 1211 Genf 1, Schweiz
ubp@ubp.com | www.ubp.com