

UBAM - EM INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND

Anteilsklasse AC USD (thesaurierende Anteile)

Factsheet | 30. Juni 2022

CHARAKTERISTIKA

Rechtsstruktur	Luxemburgische Sicav (UCITS, Teil I - Gesetz vom 17. Dezember 2010)
Fondsdomizil	LUXEMBOURG
Rechnungswährung	USD
Nettoinventarwert (NIW)	107,67
Duration	5,42
YTW *	5,30 %
Fondsvermögen	USD 203,07 mio
Auflegung	30. Januar 2013
Mindestanlage	-
Zeichnung	Daily
Rückkauf	Daily
Kurspublikationen	www.ubp.com
Managementgebühr	1,00 %
TER	1,49 %
Anzahl Positionen im Portfolio	121
ISIN	LU0862302675
Telekurs	20120864
Bloomberg ticker	UBEMACU LX
Indikative Benchmark	JPM CEMBI Diversified IG - RI - USD

Die Benchmark dient lediglich Informationszwecken. Der Fonds zielt nicht auf ihre Nachbildung ab.

(*)Yield-to-worst in Referenzwährung. Methode des gewichteten Durchschnitts

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,
Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

SPEZIFISCHE RISIKEN

- ◆ **Schwellenmarktrisiko:** Der Fonds investiert in ausländische Schwellenmärkte. Dies ist mit einem höheren Risiko verbunden als die Anlage in größere etablierte Märkte. Diese Anlagen könnten stärkeren Schwankungen unterliegen und eine geringere Handelbarkeit aufweisen. Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in weiter entwickelten Ländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Anlagen unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.
- ◆ **Liquiditätsrisiko:** Ein Liquiditätsrisiko besteht, wenn der Verkauf oder Kauf bestimmter Anlagen schwierig ist. Dies könnte die Renditen des Fonds reduzieren, falls er nicht in der Lage ist, Transaktionen zu günstigen Bedingungen abzuschließen.
- ◆ Ausführliche Angaben zu den Risiken finden Sie im Kapitel 'Risikofaktoren' im Prospekt.

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Unternehmensanleihen aus Schwellenmärkten ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften.

Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht aus relativ hochwertigen Anleihen mit einem Kreditrating von mindestens BBB- (Fitch, Standard & Poor's) oder Baa3 (Moody's).

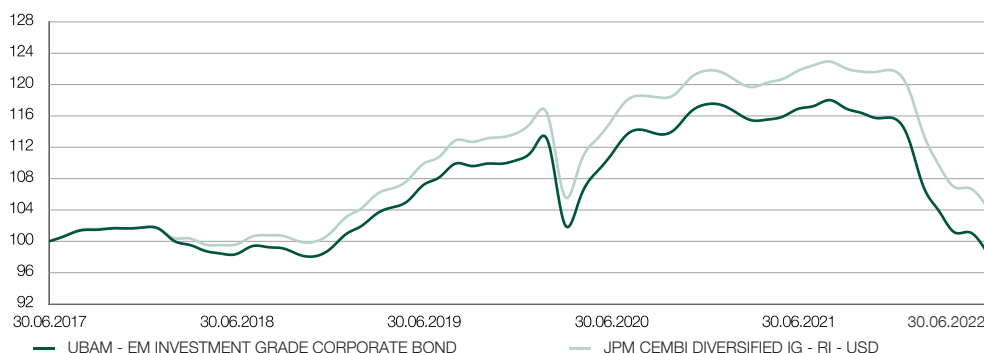
Der Fonds wird mindestens 80 % in Währungen von OECD-Ländern investieren. Das Wechselkursrisiko gegenüber dem US-Dollar wird weitgehend abgesichert.

Der Fonds kann innerhalb der folgenden Grenzen investieren:

- 100 % seines Nettovermögens in Schwellenmärkte
- 20 % seines Nettovermögens in Contingent Convertible Capital Bonds (CoCo-Bonds)

Das Engagement in hochverzinslichen Anleihen kann direkt oder über CDS (Credit Default Swap) aufgebaut werden. CDS sind Instrumente, die es Anlegern ermöglichen, ein Engagement in hochverzinslichen Unternehmensanleihen zu erzielen. CDS sind liquider als hochverzinsliche Anleihen und beinhalten kein Zinssatzrisiko.

PERFORMANCEVERLAUF USD (NACH GEBÜHRENABZUG)



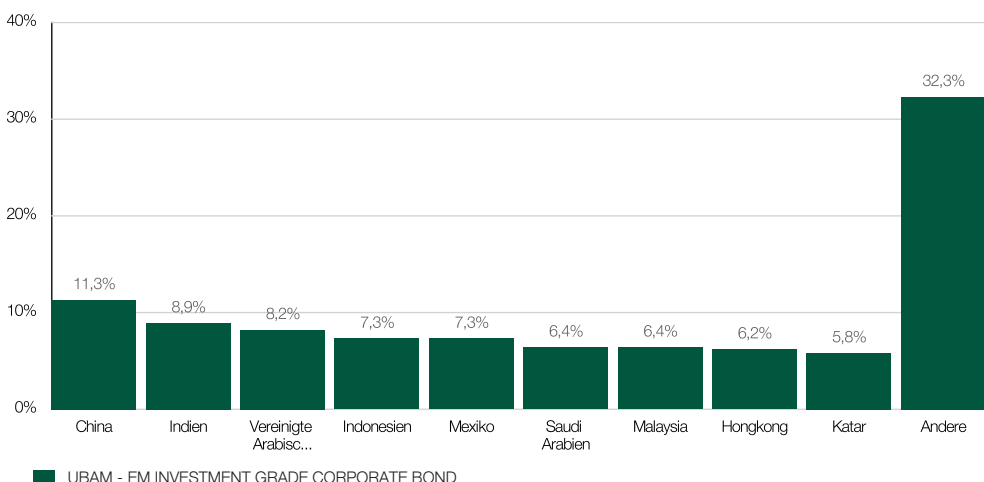
PERFORMANCE USD (NACH GEBÜHRENABZUG)

	30.06.2021 - 30.06.2022 *	30.06.2020 - 30.06.2021	30.06.2019 - 30.06.2020	30.06.2018 - 30.06.2019	30.06.2017 - 30.06.2018
UBAM - EM INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND	-15,36 %	5,31 %	3,58 %	8,98 %	-1,64 %
JPM CEMBI DIVERSIFIED IG - RI - USD	-14,02 %	5,59 %	5,63 %	10,33 %	-0,39 %

*seit Auflegung. Quelle der Daten: UBP

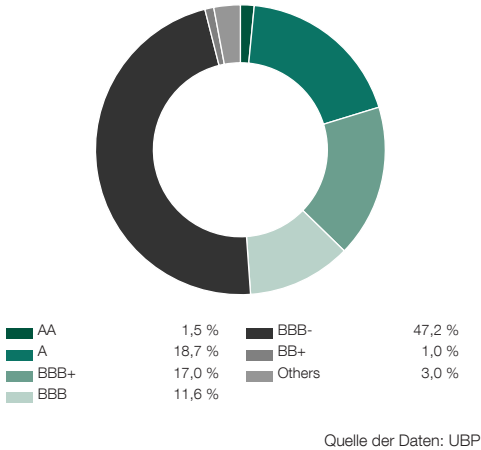
Wechselkursschwankungen können die Performance positiv und negativ beeinflussen. **Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.** Der Wert von Investitionen kann sowohl steigen als auch fallen. Vergangene Performancezahlen werden in der Währung der Anteilsklasse angegeben und mit reinvestierten Dividenden berechnet; sind frei von laufenden Gebühren. In der Berechnung nicht berücksichtigt werden Verkaufs- und andere Gebühren, Steuerabgaben und anwendbare Kosten, die der Anleger zu entrichten hat. So würde sich z. B. bei einer Anlage von EUR 100 im Fall einer Eintrittsgebühr von 1% die tatsächliche Investition auf EUR 99 belaufen. Auf Anlegerebene könnten zudem weitere Kosten anfallen (z. B. Ausgabeaufschlag oder Depotgebühr, die vom Finanzintermediär erhoben werden).

AUFTEILUNG NACH LÄNDERN



Quelle der Daten: UBP

AUFTEILUNG NACH RATING



ADMINISTRATION

Verwaltungsgesellschaft
UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg

Zahlstelle, Verwaltungs-, Register- und Transferstelle
CACEIS Bank Luxembourg Branch, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxemburg

Depotbank
BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch, 60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Wirtschaftsprüfer
Deloitte Audit S.à.r.l, 20 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxemburg

GLOSSAR

Benchmark
Index, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Performance dient. Auch Referenzindex oder Vergleichsindex genannt.

Derivat
Als Derivat wird ein Finanzinstrument bezeichnet, dessen Preis von der Preisentwicklung einer zugrunde liegenden Bezugsgröße, dem sogenannten Basiswert, abhängt. Basiswerte sind zum Beispiel Aktien, Aktienindizes, Staatsanleihen, Währungen, Zinssätze, Rohstoffe wie Weizen und Gold, ferner auch Swaps. Derivative Finanzinstrumente können als unbedingte Termingeschäfte oder als Optionsgeschäfte ausgestaltet sein, sie werden teils an Terminbörsen mit standardisierten Konditionen gehandelt, teils außerbörslich (Over-the-Counter, OTC) zu frei ausgehandelten Bedingungen. Preisänderungen im Basiswert führen in bestimmten Situationen zu erheblich stärkeren Preisänderungen der jeweiligen Derivate. Mit Derivaten kann man finanzielle Risiken absichern (Hedging), auf Preisänderungen spekulieren (Trading) oder Preisunterschiede zwischen Märkten ausnutzen (Arbitrage).

Duration
Duration ist der durchschnittliche Zeitraum bis zur Auszahlung. Man nutzt diese Kennzahl zur Messung des Einflusses von Zinsbewegungen auf den Kurs einer Anleihe oder eines Anleihefonds. Duration wird in Jahren definiert (z.B. bedeutet eine 3jährige Duration, dass der Wert einer Anleihe um 3% steigen würde, falls die Zinsen um 1% fallen, und umgekehrt).

VORLIEGENDES DOKUMENT IST WERBEMATERIAL UND NUR FÜR DEUTSCHE ANLEGER BESTIMMT. Es widerspiegelt die Meinung von Union Bancaire Privée, UBP SA, oder einer Zweigstelle der UBP Gruppe (nachfolgend "UBP") zum Datum seiner Veröffentlichung. Der Vertrieb, die Veröffentlichung oder Verwendung dieses 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.

Vorliegendes Dokument wurde auf 'Best-Effort-Basis' erstellt; es dient lediglich Informationszwecken und stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf bestimmter Wertschriften dar. 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 seine Entscheidungen eigenständig treffen. Vor Eingehen jedweder Transaktion sollte der Anleger prüfen, ob diese mit seiner persönlichen Situation vereinbar ist und die eingegangenen Risiken unabhängig analysieren, namentlich in finanzieller, rechtlicher und steuerlicher Hinsicht und hierzu gegebenenfalls professionelle Beratung einholen.

UBP gibt keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit dieser Angaben und haftet nicht für allfällige direkte oder Folgeschäden, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben. Die hierin enthaltenen Informationen und Beurteilungen können ohne Vorankündigung Änderungen erfahren. **VERGANGENE PERFORMANCE GIBT KEINE GEWÄHR FÜR GEGENWÄRTIGE ODER KÜNFTIGE ERTRÄGE.** Dieses Dokument wurde nicht von der Abteilung für Finanzanalyse der UBP erstellt und kann daher nicht als Finanzanalyse ausgelegt werden. Die in diesem Dokument erwähnten Investitionen können Risiken beinhalten, die schwer messbar und in die Bewertung besagter Investitionen schwer integrierbar sind. Vorliegendes Dokument stellt weder ein Verkaufsangebot noch eine Aufforderung zur Zeichnung von Fonds- oder Teilfondsanteilen in Gerichtsbarkeiten oder für Personen dar, in denen und für die ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung gegen geltendes Gesetz verstößt. Es ersetzt in keiner Weise den Prospekt oder andere rechtlichen Unterlagen. Zeichnungen, die nicht auf der Grundlage des letzten Prospekts, der letzten Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID, Key Investor Information Document), oder der letzten Halbjahres- und jährlichen Geschäftsberichte erfolgen, sind ungültig. Dieses Dokument ist vertraulich und nur für den persönlichen Gebrauch der Person bestimmt, die es erhalten hat. Vervielfältigung (vollständig oder auszugsweise) oder Vertrieb des vorliegenden Dokuments an andere Personen sind ohne vorgängige schriftliche Zustimmung der UBP nicht erlaubt.

GRÖSSTE POSITIONEN

Titel	Coupon	Laufzeit	Fondsgewicht
SAUDI ARABIAN OIL CO	4,3%	16.04.2039	1,7%
SAUDI ARABIAN OIL CO	4,4%	16.04.2049	1,7%
QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD	5,0%	19.10.2025	1,5%
TOWNGAS (FINANCE) LTD	4,8%	31.12.2049	1,5%
BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUC	5,4%	17.04.2025	1,5%
ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	5,0%	12.11.2024	1,5%
DIFC SUKUK LTD	4,3%	12.11.2024	1,5%
NAN FUNG TREASURY LTD	5,0%	05.09.2028	1,5%
LENOVO GROUP LTD	5,9%	24.04.2025	1,4%
BANK OF EAST ASIA LTD	4,0%	29.05.2030	1,4%

Quelle der Daten: UBP

MONATLICHE ENTWICKLUNG DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

	Juni	Mai	April	März	Februar
Gewichtung Top 10-Positionen	15,29 %	13,52 %	13,49 %	12,69 %	13,00 %
Anzahl Positionen im Portfolio	121	131	134	139	160

Quelle der Daten: UBP

DOKUMENTATIONSTELLE

Nicht alle Anteilklassen sind zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) stehen für jede eingetragene Anteilsklasse zur Verfügung. Die Anleger sollten sich über die Zulassung der jeweiligen Anteilsklasse informieren oder Kopien der entsprechenden KIIDs beim eingetragenen Hauptsitz oder der lokalen Vertretung anfragen. Der Prospekt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die KIIDs können in englischer Sprache kostenlos beim eingetragenen Hauptsitz oder der lokalen Vertretung bezogen werden. Die KIIDs der eingetragenen Anteilklassen stehen auch auf Deutsch zur Verfügung.

Hauptsitz
UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg

Vertretungen in Deutschland
Sal. Oppenheim Jr. & Cie. KGaA, Unter Sachsenhausen 4, D-50667 Köln

High Yield Bonds
Hochverzinsliche und zugleich durch hohe Risiken belastete Anleihen. Die Emittenten solcher Titel sind oft Unternehmen mit einer niedrigen Bonität.

High-Yield Fonds
Fonds für hochverzinsliche Anleihen (Anleihen mit niedriger Bonität).

Investment Grade
Ein Rating gibt Auskunft über die Kreditwürdigkeit eines Schuldners. Je höher das Rating, desto geringer die Wahrscheinlichkeit eines Zahlungsausfalls des Schuldners. Man unterscheidet zwischen Anleihen hoher Kreditqualität (Investment Grade) und spekulativen Anleihen (High Yield oder Junk Bonds). Für Investment Grade-Anleihen vergibt Standard & Poor's die Noten AAA bis BBB, bei Moody's lauten die Noten Aaa bis Baa

Kreditausfallswap
Ein Kreditausfallswap (Credit Default Swap, CDS) ist eine Art Versicherung gegen das Risiko eines Kreditausfalls. Mit Abschluss eines Kreditausfallswaps verpflichtet sich der Sicherungsgeber (Versicherer), bei Eintritt eines vorab spezifizierten Kreditereignisses (z. B. Zahlungsausfall oder -verzug) eine Ausgleichszahlung an den Sicherungsnehmer zu leisten. Der Sicherungsnehmer zahlt ihm dafür im Gegenzug eine Versicherungsprämie. Die Höhe der CDS-Prämie hängt vor allem von der Bonität des Referenzschuldners, der Definition des Kreditereignisses und der Laufzeit des Vertrags ab.