



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

## UBAM – EMERGING MARKETS FRONTIER BOND

**Attraktive Renditen, hohes risiko-adjustiertes Ertragspotenzial und ausgeprägte Diversifikation mit Anlagen in die dynamischsten Länder der Frontier Markets**

UBAM – Emerging Markets Frontier Bond investiert in erster Linie in Staatsanleihen und Quasi-Staatsanleihen, die in Hartwährung begeben und aus Frontier Markets stammen oder eng mit diesen verbunden sind. Der aktiv verwaltete Fonds soll die attraktiven Renditen dieser wenig analysierten Emittenten nutzen.

### Schlüsselmerkmale

- *In Emittenten aus einigen der Volkswirtschaften mit dem weltweit schnellsten Wachstum investieren*
- *Vom attraktiven Rendite- und hohen risiko-adjustierten Ertragspotenzial dieser wenig analysierten Märkte profitieren*
- *Aktives Management auf der Grundlage eingehender fundamentaler Bewertung staatlicher Emittenten*
- *Erfahrenes Team mit bewährtem Track-Record in der Verwaltung von festverzinslichen Schwellenmarkt-Fonds*

### Warum sich eine Investition lohnt

Frontier Markets sind schnell wachsende Schwellenländer, die in der Regel eine niedrigere Verschuldung als die traditionellen BRIC-Staaten aufweisen. Sie bestechen durch interessante Investitionsmöglichkeiten und höhere Renditen als Staatsanleihen der übrigen Schwellenländer und hochverzinsliche Anleihen der Industrieländer.

Ihre Wirtschaften gehören zu den dynamischsten der Welt, werden von den Anlegern aber oft aufgrund von Risikoaversion oder unzureichender Analysen wenig beachtet. Frontier Markets überzeugen mit attraktiven Risikoprämien, welche die Anleger langfristig überdurchschnittlich entlohnt haben, fällt doch das Risiko eines staatlichen Zahlungsausfalls relativ niedrig, der Rückgewinnungswert der Anleihen (sogenannte Recovery Value) dagegen hoch aus.

Dank der einzigartigen Eigenschaften dieser Grenzmärkte bringt die Beimischung dieser Art von Anlagen in ein traditionelles Portfolio Diversifikationsvorteile.

### Fondskonzept

Der Fonds investiert in erster Linie in Staatsanleihen und Quasi-Staatsanleihen, die in Hartwährung begeben sind und aus Frontier Markets stammen oder eng mit diesen verbunden sind.

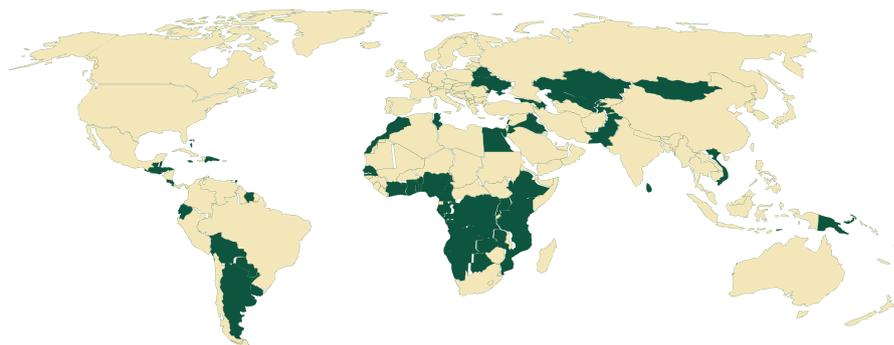
Er wird aktiv gemanagt auf der Grundlage einer eingehenden fundamentalen Bewertung staatlicher Emittenten mit Schwerpunkt auf Restrukturierungsrisiko und Erholungspotenzial.

Die Fondsverwalter achten auch auf die Fähigkeit der Frontier-Länder, eine nachhaltige Politik zu betreiben, ein zentraler Faktor in der Schaffung von inklusivem Wachstum. Dies führt wiederum zu einer Verbesserung des Staatshaushalts und der Kreditwürdigkeit des betreffenden Landes.

Bis zu 20% des Fondsvermögens können zu Diversifikationszwecken in Unternehmensanleihen sowie in Lokalwährungsanleihen aus Schwellenländern investiert werden.

Zeichnungen und Rücknahmen sind täglich möglich.

### Frontier Markets weltweit



## Investmentprozess

- Der Verwaltungsprozess basiert hauptsächlich auf der Analyse der Kreditwürdigkeit der Frontier-Länder.
- Das Sovereign-Komitee nimmt für jedes Land eine eingehende Prüfung vor, einschliesslich der makroökonomischen Entwicklung, der politischen Entscheidungsprozesse sowie technischer und marktspezifischer Faktoren anhand fundamentaler Analysen und eigener quantitativer Tools.
  - Falls erforderlich, wird eine zusätzliche Analyse auf der Grundlage des Debt Sustainability Framework des IWF (Beurteilungsrahmen für die Schuldenfähigkeit) vorgenommen.
  - Eine detaillierte Prüfung der Eigenschaften und der relativen Bewertung der Anleihe bestimmt die Titelauswahl.
- Im Zentrum stehen striktes Risikomanagement, Diversifikation und Liquidität.

## Investmentkriterien

- Keine Ratingeinschränkungen
- Keine Benchmark
- Zinsduration: 5-8 Jahre
- Maximal 20% in nicht-staatlichen und quasi-staatlichen Anleihen in Hartwährung (Unternehmenspapiere oder Schwellenmarktanleihen in Lokalwährung)
- Derivate dienen nur Absicherungszwecken (mit Ausnahme von Devisenderivaten wie NDF)

## Investment-Team

- Erfahrenes Team von acht Schwellenmarkt-Experten einschliesslich drei Portfolio-Manager, vier Kreditanalysten sowie ein Macro- und Forex-Strategie
- Unterstützung durch globales Netzwerk der UBP und ihren Researchteams

## Generelle Informationen

Name	UBAM - Emerging Markets Frontier Bond
Rechtsform	Teilfonds im UCITS-Format der luxemburgischen SICAV UBAM
Referenzwährung	USD
Anteilklassen mit Währungsabsicherung	CHF, EUR, GBP, HKD, SEK, SGD
Cut-Off-Zeit	13:00 Uhr (Luxemburger Zeit)
Auflegung	31.03.2020
Mindestanlage	Keine
Liquidität	Täglich
Anwendbare Managementgebühr <sup>1</sup>	APC USD: 1,0%; IC USD: 0,75%, UPC USD: 0,40%

## 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 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 Dritiquellen 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 Performanzzahlen 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 den in den hierin erwähnten Fonds bezug auf die 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 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 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 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

Globale Markttrends	Fundamentale Länderanalyse	Relative-Value-Analyse und Anleiheauswahl
<ul style="list-style-type: none"> <li>Globale Konjunkturzyklen und Risiko-freudigkeit</li> <li>Geldpolitik der G3-Länder</li> <li>Rohstoffe</li> <li>Technische Faktoren der Anlageklassen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Quantitative und qualitative Analyse</li> <li>Dynamischer, kurzfristiger Ausblick</li> <li>Einschätzung von Restrukturierungsrisiko und Erholungspotenzial</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bonitätsanalyse</li> <li>RV-Analyse: Länder- und instrumenten-übergreifender Vergleich</li> <li>Analyse der Anleihen, Verträge, Durationsspread, Märkte usw.</li> <li>Technische Faktoren der Anleihen</li> </ul>
Investmentkomitee	Sovereign-Komitee	Portfoliomanagement
Portfolio-Kennzahlen (bspw. Duration) und Allokation	Positionierung in Zielländern	Emittenten- und Anleiheauswahl
<b>Portfoliokonstruktion und Risikomanagement</b>		

## SRRI



Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die IC Anteilklasse LU2051721905 in USD per 31.03.2020. 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 <sup>2</sup>	AT, BE, DE, DN, ES, FI, FR, IT, LU, NL, NO, SE, SG, UK
ISIN	APC USD: LU2051717200; IC USD: LU2051721905 UPC USD: LU2051728744
Bloomberg-Code	N/A
Investment-Manager	Union Bancaire Privée, UBP SA
Depotbank	BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch
Verwaltungsstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

<sup>1</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. Der Fonds hat keine/n Referenzindex/Benchmark.

<sup>2</sup>Bitte 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.