

UBAM - EMERGING MARKET CORPORATE BOND SHORT DURATION

Anteilsklasse AC USD (thesaurierende Anteile)

Factsheet | 30. Juni 2022

CHARAKTERISTIKA

Rechtsstruktur	Luxemburgische Sicav (UCITS, Teil I - Gesetz vom 17. Dezember 2010)
Fondsdomizil	LUXEMBOURG
Währung	USD
Nettoinventarwert (NIW)	105,01
Duration	2,50
YTW *	8,97 %
Fondsvermögen	USD 77,24 mio
Auflegung	19. August 2013
Mindestanlage	-
Zeichnung	Daily
Rückkauf	Daily
Kurspublikationen	www.ubp.com
Managementgebühr	1,50 %
TER	2,08 %
Anzahl Positionen im Portfolio	75
ISIN	LU0943508167
Telekurs	21603123
Bloomberg ticker	UBESDAA LX

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



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.

Die Anlagen des Fonds werden überwiegend auf die Währung von OECD Ländern lauten, sie können jedoch auch bis zu 20 % auf Währungen von Schwellenländern lauten.

Die durchschnittliche Duration des Portfolios durch Direktanlagen und/oder die Verwendung von Derivaten liegt zwischen 1 und 4.

Der Fonds kann innerhalb der folgenden Grenzen investieren:

- 100 % seines Nettovermögens in hochverzinsliche Wertpapiere

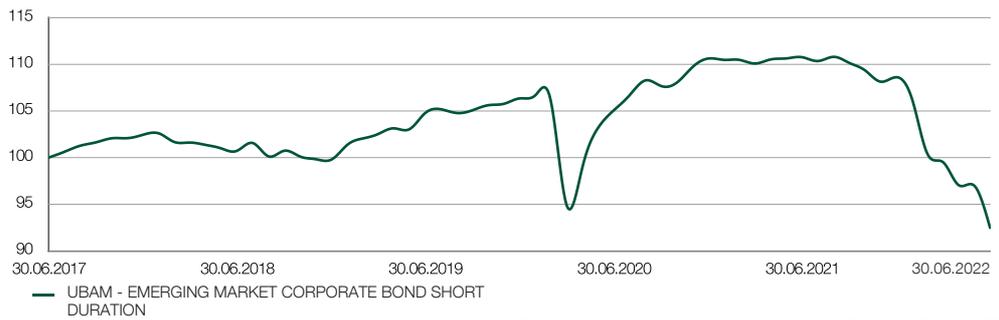
- 100 % seines Nettovermögens in Schwellenmärkte

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

Hochverzinsliche Anleihen werden von Unternehmen begeben, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und die höhere Zinsen zahlen. Die Rendite dieser Wertpapiere ist daher ebenso wie ihr Risiko höher als bei herkömmlichen Anleihenprodukten.

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)



UBAM - EMERGING MARKET CORPORATE BOND SHORT DURATION

Performance über 5 Jahre oder seit Auflegung. Quelle der Daten: UBP

Wechselkursschwankungen können die Performance positiv und negativ beeinflussen.

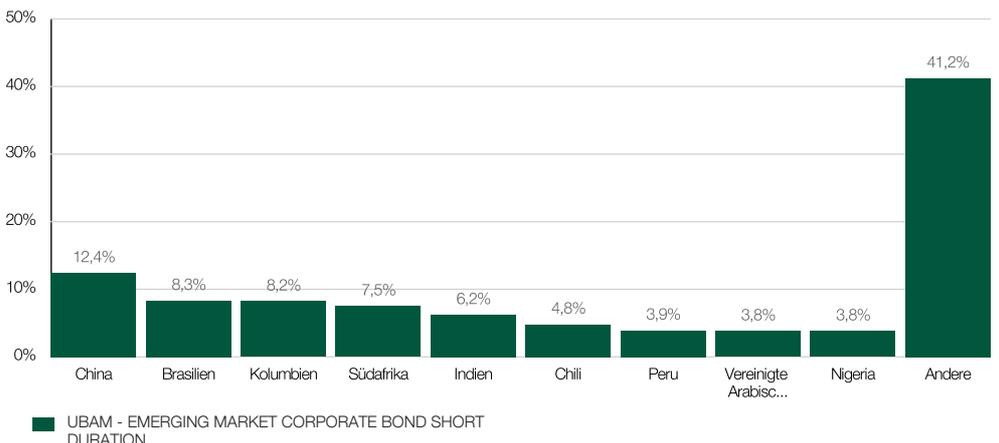
Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Der Wert von Investitionen kann sowohl steigen als auch fallen.

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 - EMERGING MARKET CORPORATE BOND SHORT	-16,51 %	5,43 %	0,68 %	4,02 %	0,72 %

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 Anteilklasse 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



UBAM - EMERGING MARKET CORPORATE BOND SHORT DURATION

Quelle der Daten: UBP

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.
- ◆ Ausführliche Angaben zu den Risiken finden Sie im Kapitel 'Risikofaktoren' im Prospekt.

	Fonds	Index
ESG-Qualitäts-Scores	4,46	
Umwelt	4,73	
Soziales	5,09	
Governance	4,62	
Gewichteter durchschnittlicher CO2-Ausstoss*	490,95	

Quelle: @2022 MSCI ESG Research LLC - Abdruck mit Genehmigung.

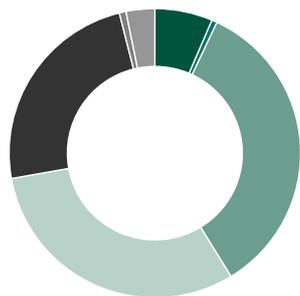
Die zur Berechnung der Qualitäts-Scores im ESG-Bereich verwendete MSCI-Methodologie wurde im April 2019 geändert.

* (Tonnen CO₂-Äq./USD-Mio-Umsatz)

** (Tonnen CO₂-Äq./USD-Mio-BIP Nominal) - Staatliche Emittenten

UBAM - EMERGING MARKET CORPORATE BOND SHORT DURATION

AUFTEILUNG NACH RATING



Rating	Anteil
AAA	6,4 %
A	0,6 %
BBB	34,2 %
BB	30,9 %
B	23,9 %
Other / Cash	0,7 %
NR	3,2 %

Quelle der Daten: UBP

GRÖSSTE POSITIONEN

Titel	Coupon	Laufzeit	Fondsgewicht
TREASURY BILL		18.08.2022	3,2%
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPP	5,0%	27.07.2027	3,0%
PARAGUAY REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	4,6%	25.01.2023	3,0%
GEOARK LTD	5,5%	17.01.2027	2,5%
DOMINICAN REPUBLIC (GOVERNMENT)	5,5%	27.01.2025	2,3%
ECOPETROL SA	4,1%	16.01.2025	2,2%
IHS NETHERLANDS HOLDCO BV	8,0%	18.09.2027	2,0%
GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS (BV)	5,1%	15.05.2024	2,0%
BENIN (REPUBLIC OF)	5,8%	26.03.2026	2,0%
BRASKEM FINANCE LTD	6,5%	03.02.2024	1,9%

Quelle der Daten: UBP

MONATLICHE ENTWICKLUNG DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

	Juni	Mai	April	März	Februar
Gewichtung Top 10-Positionen	24,06 %	23,86 %	24,91 %	23,15 %	25,41 %
Anzahl Positionen im Portfolio	75	75	85	86	103

Quelle der Daten: UBP

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

DOKUMENTATIONSSTELLE

Nicht alle Anteilklassen sind zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) stehen für jede eingetragene Anteilklasse zur Verfügung. Die Anleger sollten sich über die Zulassung der jeweiligen Anteilklasse 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

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 Wertpapiere 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.