

## WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

### UBAM - EM Sustainable Corporate Bond, ein Teilfonds des UBAM

**Klasse: AHD EUR (Ausschüttung) LU1668157628**

UBAM ist eine von UBP Asset Management (Europe) S.A. verwaltete SICAV.

### Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt ein Kapitalwachstum sowie die Generierung von Erträgen an. Dieses Ziel soll vorwiegend mittels Anlage in Anleihen erreicht werden, deren Emittent ein Unternehmen mit Sitz in einem Schwellenland ist, dessen zugrunde liegendes Instrument direkt oder indirekt mit Schwellenländern verbunden ist, oder dessen Risiken direkt oder indirekt mit Schwellenländern verbunden sind.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist breit gestreut. Er investiert vorwiegend in Währungen der OECD-Länder. Das Fremdwährungsrisiko gegenüber dem US-Dollar wird größtenteils abgesichert.

Der Fonds investiert in Anleihen mit einem Mindestkreditrating von B- (Fitch, Standard & Poor's) bzw. B3 (Moody's) und, als Ausnahme von dieser Regel: bis zu 15 % des Nettovermögens in Anleihen mit einem Rating von unter B- (Fitch oder S&P) bzw. B3 (Moody's), und bis zu 15 % des Nettovermögens können in Anleihen ohne Rating investiert werden. Die Anlagestrategie stützt sich auf eine Kredit- und makroökonomische Bewertung, eine ESG-Analyse sowie auf den relativen Wert, um eine finanzielle risikobereinigte Performance, die der des Marktes für Unternehmensanleihen aus Schwellenländern über den Anlagehorizont hinweg entspricht oder darüber liegt, mit ökologischen und sozialen Eigenschaften zu kombinieren, die besser sind als die des JP Morgan Corporate EMBI Diversified Index (der „Referenzindex“). Der Fonds fördert auch einen niedrigeren CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, der deutlich unter dem seines Referenzindex liegt. Der Fonds investiert zu mindestens 95 % in Anleihen, die ein ESG-Rating von mindestens BB von MSCI ESG Research aufweisen und keine „Red Controversy Flag“ von MSCI ESG Research aufweisen, sowie bis zu 5 % in Anleihen ohne ESG-Rating, bei denen die Analyse vom Anlageverwalter durchgeführt wird.

Der Anlageprozess umfasst eine erste Phase der Filterung des Anlageuniversums und eine zweite Phase des ESG-Bottom-up-

Research. Die erste Phase besteht in der Auswahl von Emittenten mit solider ESG-Qualität und meidet kontroverse Geschäftsaktivitäten sowie Unternehmen, die gegen internationale Normen verstoßen (normenbasiertes Screening). Dann wendet der Anlageverwalter die zweite Phase an, in der er ESG-Erwägungen in seine Analyse und Portfoliokonstruktion einbezieht.

ESG-Erwägungen können unter anderem den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck sowie die Einhaltung von Menschenrechten und globalen Normen umfassen.

Der Fonds strebt eine Outperformance gegenüber dem Referenzindex an. Der Referenzindex ist repräsentativ für das Anlageuniversum, jedoch nicht repräsentativ für das Risikoprofil des Fonds. Die Anlagen des Portfolios werden in Bezug auf Länder, Sektoren, Emittenten und Instrumente wesentlich von den Bestandteilen des Referenzindex abweichen, um das Portfolio an den vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen auszurichten und/oder um bestimmte Anlagemöglichkeiten zu ergreifen.

Der Fonds kann innerhalb der folgenden Grenzen investieren:

- 100 % seines Nettovermögens in hochrentierliche Wertpapiere
- 100 % seines Nettovermögens in Schwellenländer
- dieses Engagement kann durch Derivate auf bis zu 120 % erhöht werden
- 20 % seines Nettovermögens in bedingte Pflichtwandelanleihen (CoCo-Bonds).

Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Das Währungsrisiko in Bezug auf die Basiswährung USD ist überwiegend abgesichert.

Anleger des Fonds können die Zeichnung und Rücknahme von Anteilen an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen.

Details zu den geschäftsfreien Tagen finden Sie hier:

<https://www.ubp.com/en/our-offices/ubp-asset-management-europe-sa>.

Die empfohlene Mindesthaltedauer beträgt drei Jahre.

Alle Erträge des Fonds werden ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,

← →

Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 3 steht für begrenzte potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio.

Dies ist auf die Anlage in festverzinsliche Wertpapiere in den Schwellenländern zurückzuführen.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Ausfallrisiko:** Durch den Einsatz von OTC-Derivaten ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

**Kreditrisiko:** Der Fonds investiert in Anleihen, Zahlungsmittel oder sonstige Geldmarktinstrumente. Es besteht ein Risiko, dass der Emittent ausfällt. Die Wahrscheinlichkeit, dass dies eintritt, hängt von der Kreditwürdigkeit des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Währungsrisiko:** Der Fonds investiert in ausländischen Märkten. Er kann daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, was zu einer Wertsteigerung oder -minderung Ihrer Anlage führen kann.

**Schwellenlandrisiko:** Der Fonds investiert in ausländische Schwellenländer. Dies ist mit einem höheren Risiko verbunden als die Anlage in größere etablierte Länder. Anlagen in Schwellenländern erleben wahrscheinlich stärkere Wertsteigerungen und -minderungen und können Handelsproblemen unterliegen. Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in höher entwickelten Ländern investiert, kann beim Kauf und Verkauf von Anlagen auf Schwierigkeiten stoßen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der höher entwickelten Länder.

**ESG- und Nachhaltigkeitsrisiko:** Dieses Risiko kann zu einer wesentlichen negativen Auswirkung auf den Wert einer Anlage und die Wertentwicklung des Fonds führen. Die Bewertung von Nachhaltigkeitsrisiken ist komplex und erfordert subjektive Einschätzungen, die auf schwer zu beschaffenden und/oder unvollständigen, geschätzten, veralteten oder

anderweitig wesentlich ungenauen Daten beruhen können. Diese Daten können ganz oder teilweise von Dritten kommen/stammen.

**Liquiditätsrisiko:** Ein Liquiditätsrisiko besteht, wenn der Verkauf oder Kauf bestimmter Anlagen schwierig ist. Dies könnte die Renditen des

Fonds schmälern, falls er nicht in der Lage ist, Transaktionen zu günstigen Bedingungen abzuschließen.

Ausführliche Angaben zu den Risiken finden Sie im Kapitel „Risikofaktoren“ im Prospekt.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

### Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:

Ausgabeaufschläge	3.00%
Rücknahmeabschläge	Keine

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

### Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	1.90%
-----------------	-------

### Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

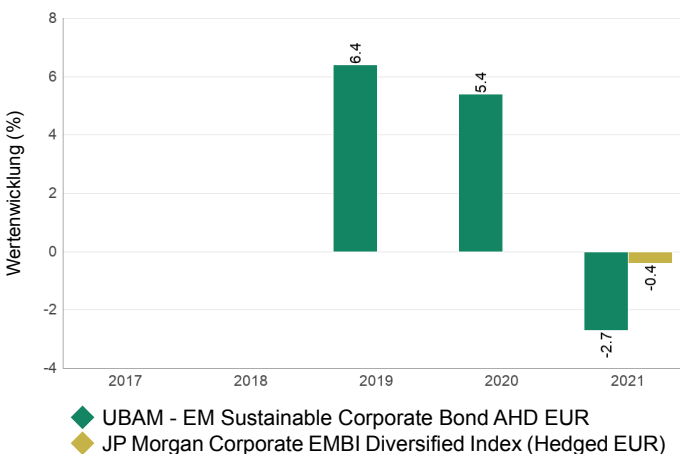
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine
---	-------

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Auflegungsdatum des Fonds: 28/02/2018

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 28/02/2018

Währung der Anteilsklasse: EUR

## Praktische Informationen

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

UBAM ist eine Umbrella-SICAV, die mehrere Teilfonds anbietet, deren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten rechtlich voneinander getrennt sind.

Exemplare des Prospekts und der aktuellen vorgeschriebenen regelmäßigen Informationsdokumente sowie sonstige praktische Informationen sind kostenlos in englischer Sprache bei UBP Asset Management (Europe) S.A., 287, 289 route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Anteilsklassen an, die im Prospekt näher definiert sind. Umschichtungen in andere Anteilsklassen dieses Fonds oder in andere Fonds können wie im Kapitel „Umschichtung von Anteilen“ des Prospekts dargelegt vorgenommen werden.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Informationen zur Vergütungspolitik von UBP Asset Management (Europe) S.A., insbesondere eine Erläuterung der Berechnung der Vergütungs- und Zusatzleistungen sowie die Angabe der für die Zuteilung der Vergütungs- und Zusatzleistungen verantwortlichen Personen und ggf. der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, stehen unter <https://www.ubp.com/fr/nos-bureaux/ubp-asset-management-europe-sa> zur Verfügung. Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich.

UBP Asset Management (Europe) S.A. und UBAM sind in Luxemburg domiziliert und werden durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) überwacht.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 11.02.2022.