

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Name: UBAM - Dynamic US Dollar Bond UD USD
Hersteller des Produkts: UBP Asset Management (Europe) S.A.
ISIN: LU0862297065
Website: www.ubp.com

Weitere Informationen erhalten Sie unter +352 228 0071.

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg ist die für den Produkthersteller und den Fonds zuständige Behörde.

Dieses Dokument mit wesentlichen Informationen für Anleger (KID) entspricht dem Stand vom 1. Januar 2023.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

ART DES PRODUKTS

Der Fonds ist ein Teilfonds von UBAM, einem Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), der als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach luxemburgischem Recht gegründet wurde.

LAUFZEIT

Der Fonds wird auf unbestimmte Zeit errichtet. Der Verwaltungsrat des Fonds kann jedoch über dessen schlichte und einfache Liquidation entscheiden, wenn sein Nettovermögen weniger als 10 Millionen EUR (oder den Gegenwert in einer anderen Währung) beträgt, oder falls sich das wirtschaftliche und/oder politische Umfeld ändern sollte oder aus wirtschaftlichen und finanziellen Gründen, der Verwaltungsrat der Ansicht ist, dass es im besten Interesse der Anteilseigner liegt, den Fonds zu liquidieren.

ZIELE

Der Fonds strebt ein Kapitalwachstum sowie die Generierung von Erträgen an, indem er vornehmlich in Investment-Grade-Anleihen mit einem Mindestrating von BBB- (S&P oder Fitch) bzw. Baa3 (Moody's) investiert. Der Fonds kann in Zins- und Kreditderivate investieren.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vorwiegend in auf USD-Dollar lautende Wertpapiere.

Der Fonds kann bis zu 15 % seines Nettovermögens in Produkte/Emittenten ohne Rating.

Mindestens 50 % der Anlagen in Anleihen werden in Emittenten getätigt, die als nachhaltig gelten und ein ESG-Rating (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) von mindestens BBB bei Emittenten aus entwickelten Märkten und BB bei Emittenten aus aufstrebenden Märkten, gemessen von MSCI ESG Research, aufweisen oder, falls ein solches Rating nicht verfügbar ist, ein gleichwertiges internes Rating, das vom Anlageverwalter vergeben wird. Die ESG-Anlagestrategie basiert auf drei Säulen: (i) Sektorausschluss gemäß der UBP-Richtlinie für verantwortungsbewusste Anlagepolitik; (ii) ESG-Integration zur Auswahl von Emittenten durch die Analyse von Faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social, Governance; „ESG“); (iii) eine Präferenz für grüne Anleihen („Green Bonds“), soziale Anleihen („Social Bonds“) und Nachhaltigkeitsanleihen („Sustainability Bonds“).

Der Fonds verwendet die SOFR Overnight Rate (der „Referenzindex“) zum Vergleich der Wertentwicklung. Der Referenzindex ist nicht repräsentativ für das Risikoprofil des Fonds und die Wertentwicklung des Fonds wird sich wahrscheinlich deutlich von der des Referenzindex unterscheiden, da der Anlageverwalter über einen erheblichen Ermessensspielraum verfügt, um von den Wertpapieren und der Gewichtung des Referenzindex abzuweichen.

Der Fonds kann seine Nettovermögenswerte innerhalb der folgenden Grenzen investieren:

- 20 % in High-Yield-Papiere
- 10 % in Schwellenländern.

Die durchschnittliche Laufzeit des Rentenportfolios, ohne Barmittel, wird voraussichtlich zwischen 1 und 2,5 Jahren liegen, jedoch zu keinem Zeitpunkt 3 Jahre überschreiten. Daher kann dieser Fonds nicht als Geldmarktfonds betrachtet werden. Es wird erwartet, dass die Anlagen des Fonds im Durchschnitt ein höheres Risiko mit sich tragen als eine typische Geldmarktanlage, insbesondere in Bezug auf das Kreditrisiko (Fälligkeitsprofil, Ratingprofil, durchschnittliche Spread-Duration) und aufgrund des zuvor erwähnten Einsatzes von Derivaten.

Die Basiswährung des Fonds ist USD.

Alle Erträge des Fonds werden ausgeschüttet (ausschüttende Anteilsklasse).

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Der Fonds eignet sich für Kleinanleger mit begrenzter Kenntnis der zugrunde liegenden Finanzinstrumente und ohne Erfahrung in der Finanzbranche. Der Fonds ist für Anleger geeignet, die Kapitalverluste verkraften können und keine Kapitalgarantie benötigen. Der Fonds ist für Kunden geeignet, die ein Wachstum ihres Kapitals anstreben, einen regelmäßigen Ertrag erhalten und ihre Anlage für 1 Jahre halten möchten.

SONSTIGE ANGABEN

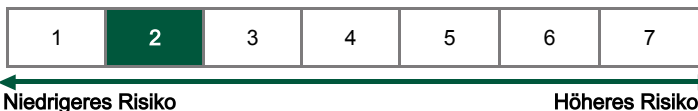
Die Verwahrstelle ist BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch.

Die Register- und Transferstelle ist die Caceis Bank, Niederlassung Luxemburg.

Weitere Informationen über den Fonds (einschließlich des Prospekts, der letzten Jahres- und Halbjahresberichte, der aktuellen Nettoinventarwerte) sind kostenlos unter www.ubp.com oder auf schriftliche Anfrage beim eingetragenen Sitz des Produktherstellers erhältlich.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Risikoindikator legt zugrunde, dass Sie das Produkt mindestens 1 Jahr halten.

Das tatsächliche Risiko kann erheblich davon abweichen, wenn Sie zu einem früheren Zeitpunkt Kapital entnehmen. Dadurch könnten Sie weniger Geld zurückbekommen.

Der Gesamtrisikoindikator gibt Aufschluss über die Höhe des Risikos dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er gibt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt Geld verliert aufgrund von Marktbewegungen oder weil der Fonds nicht in der Lage ist, Sie auszuzahlen.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:		1 Jahr		USD 10'000	
Anlagebeispiel:		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen			
Szenarien					
Mindestszenario	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.				
Stress-szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	USD	8'880		
	Durchschnittliche jährliche Rendite		-11.2%		
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	USD	9'560	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in das Produkt zwischen März 2019 und März 2020.	
	Durchschnittliche jährliche Rendite		-4.4%		
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	USD	9'820	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in das Produkt zwischen August 2019 und August 2020.	
	Durchschnittliche jährliche Rendite		-1.8%		
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	USD	10'130	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in das Produkt zwischen März 2020 und März 2021.	
	Durchschnittliche jährliche Rendite		1.3%		

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Was geschieht, wenn das Produkt nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Es besteht keine Garantie gegen den Ausfall des Fonds und Sie könnten Ihr Kapital verlieren, wenn dies geschieht.

Die Vermögenswerte des Fonds werden gehalten bei BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch und sie werden getrennt gehalten von den Vermögenswerten anderer Teilfonds des SICAV. Die Vermögenswerte des Fonds können nicht zur Begleichung der Schulden anderer Teilfonds verwendet werden.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge sind Illustrationen, die auf einem beispielhaften Anlagebetrag und auf verschiedenen möglichen Anlagezeiträumen basieren.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- USD 10'000 werden angelegt

Anlage von USD10'000	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Kosten insgesamt	USD 372
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	3.7%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 1.9% vor Kosten und -1.8% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Bis zu 3.00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen.	Bis zu USD 300
Ausstiegskosten	Für dieses Produkt wird keine Ausstiegsgebühr erhoben.	USD 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.49% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	USD 49
Transaktionskosten	0.18% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlageoptionen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	USD 18
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr erhoben.	USD 0

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer (RHP): 1 Jahre.

Die RHP wurde gewählt, um eine konsistente Rendite zu erzielen, die weniger von Marktschwankungen abhängig ist.

Der handelsrelevante Nettoinventarwert (NIW) wird täglich ermittelt, es sei denn, es ist kein ganzer Bankgeschäftstag in Luxemburg oder in den Vereinigten Staaten (jeder Tag muss ein Geschäftstag sein). Der NIW wird am folgenden ganzen Bankgeschäftstag in Luxemburg berechnet (Berechnungstag). Rücknahmen sind an jedem NIW-Datum möglich. Alle Rücknahmeanträge müssen vollständig und korrekt bis spätestens 13:00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) einen (1) ganzen Bankgeschäftstag vor dem Berechnungstag in Luxemburg bei der Register- und Transferstelle eingehen. Rücknahmeerlöse werden innerhalb eines (1) Geschäftstages nach dem Berechnungstag ausgezahlt.

Details zu den geschäftsfreien Tagen finden Sie hier: <https://www.ubp.com/en/our-offices/ubp-asset-management-europe-sa>.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden können schriftlich per E-Mail (LuxUBPAMcompliance@ubp.com) oder an die folgende Adresse des Produktherstellers gesendet werden: UBPA Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arlon, L-1150 Luxemburg, Luxemburg.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen über den Fonds (einschließlich des Prospekts, der letzten Jahres- und Halbjahresberichte, der aktuellen Nettoinventarwerte) sind kostenlos unter www.ubp.com oder auf schriftliche Anfrage beim eingetragenen Sitz des Produktherstellers erhältlich.

Die frühere Wertentwicklung während der letzten 7 Jahre und die neuesten Wertentwicklungsszenarien sind auf der Website https://download.alphaomega.lu/perfscenarior_LU0862297065_DE_de.pdf verfügbar.