

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 - EM Responsible Sovereign Bond AC USD

Hersteller des Produkts: UBP Asset Management (Europe) S.A.

ISIN: LU1668152827

Website: www.ubp.com

Weitere Informationen erhalten Sie unter +352 228 0071.

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg ist für die Aufsicht über die Verwaltungsgesellschaft und den Fonds zuständig.

Dieses Basisinformationsblatt datiert vom 26/02/2024.

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, deretwegen der Verwaltungsrat der Ansicht ist, dass es im besten Interesse der Anteilseigner liegt, den Fonds zu liquidieren.

ZIELE

Der Fonds strebt Kapitalwachstum sowie die Generierung von Erträgen an, indem er vornehmlich in Anleihen aus Schwellenländern investiert, die von Behörden, quasi-staatlichen Stellen oder staatlichen Stellen begeben werden.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert in Anleihen in beliebigen Währungen, darunter auch Schwellenmarktwährungen.

Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem er mindestens 5 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen investiert und versucht, bessere ökologische und soziale Merkmale zu erreichen als das Universum der Staatsanleihen aus Schwellenländern. Zu diesem Zweck nutzt der Anlageverwalter die JESG-Scores von JP Morgan, die die ESG-Qualität von Emittenten nach verschiedenen, von Sustainalytic, Maplecroft, Reprisk und der Climate Bonds Initiative zusammengestellten quantitativen ökologischen und sozialen Merkmalen beurteilen. Emittenten mit einem JESG-Score unter 20 werden ausgeschlossen.

Dieser Fonds wendet wie in der UBP-Richtlinie für verantwortungsbewusste Anlagepolitik definiert die Ausschlüsse für Finanzprodukte gemäß Artikel 8 an und schließt Emittenten aus, von denen angenommen wird, dass sie die 10 Grundsätze des UN Global Compact in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung nicht einhalten. Weitere Informationen zu den UBP-Ausschlusskriterien finden Sie unter <https://www.ubp.com/en/investment-expertise/responsible-investment>.

Der Fonds verwendet keinen Referenzindex in Bezug auf die beworbenen ESG-Merkmale, jedoch wird der JP Morgan EMBI Global Diversified (die „ESG Reporting Benchmark“) für den Vergleich bestimmter ESG-Merkmale genutzt.

Die interne oder externe ESG-Analyse deckt mindestens 80 % der Anleihenemittenten des Fonds ab.

Der Fonds verwendet den JP Morgan ESG Emerging Market Bond Global Diversified Index (der „Referenzindex“) als Performanceziel. Der Referenzindex ist repräsentativ für das Anlageuniversum und das Risikoprofil des Fonds, wenngleich der Anlageverwalter einen erheblichen Ermessensspielraum hat, um von den Wertpapieren und der Gewichtung des Referenzindex abzuweichen.

Der Fonds kann seine Nettovermögenswerte innerhalb der folgenden Grenzen investieren:

- 100 % in High-Yield-Papiere
- 100 % in Schwellen- oder Frontier-Ländern
- *Beide oben genannten Engagements können über Derivate ohne Fremdwährungsengagement auf bis zu 150 % erhöht werden.*
- 49 % in Unternehmensanleihen
- 20 % in bedingte Pflichtwandelanleihen (CoCo-Bonds)
- 10 % in Renten-ETFs aus Schwellenländern.

Ein Engagement kann direkt oder über Derivate wie CDS (Credit Default Swaps), Index-CDS, Devisentermingeschäfte (einschließlich NDFs), Devisenoptionen, Zinsswaps, Futures, Optionen, Credit Linked Notes und FX Linked Notes erfolgen. Der Fonds kann Derivate zu Anlagezwecken und für effizientes Portfoliomanagement einsetzen.

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 Anleiheprodukten.

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

Die Basiswährung des Fonds ist USD.

Die empfohlene Haltedauer ist so bemessen, dass dieses Produkt ausreichend Zeit hat, um seine Ziele zu erreichen und eine konstante Rendite zu erzielen, die weniger von Marktschwankungen abhängt. Jedoch ist eine solche Rendite nicht garantiert.

Die Rendite des Produkts wird anhand des von der Verwaltungsstelle berechneten Nettoinventarwerts (NIW) ermittelt. Diese Rendite hängt hauptsächlich von den Marktwertschwankungen der zugrunde liegenden Anlagen ab.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Der Fonds eignet sich für Kleinanleger mit durchschnittlicher Kenntnis der zugrunde liegenden Finanzinstrumente und einer gewissen Erfahrung in der Finanzbranche. Der Fonds eignet sich auch für Anleger, die Kapitalverluste tragen können, keine Kapitalgarantie benötigen und ihre Anlage über 3 Jahre halten wollen.

SONSTIGE ANGABEN

Verwahrstelle: BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch.

Verwaltungs-, Register- und Transferstelle: Caceis Bank, Luxembourg Branch.

Trennung der Vermögenswerte: Bitte beachten Sie den Abschnitt „Was passiert, wenn das Produkt nicht in der Lage ist, mich auszubezahlen?“.

Handel – Umschichtung von Anteilen: Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“.

Mindesterstanlage: Keine.

SFDR-Klassifizierung: Artikel 8.

Weitere Informationen über den Fonds (einschließlich des Prospekts, der letzten Jahres- und Halbjahresberichte, der Nettoinventarwerte) sind kostenlos in englischer Sprache 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



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis 3 Jahre 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.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

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 und einer geeigneten Proxy in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

| Empfohlene Haltedauer: Anlagebeispiel: | | 3 Jahre USD 10'000 | | | |
|---|---|------------------------------------|--------|-------------------------------------|--------|
| | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | | Wenn Sie nach 3 Jahre 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 | 3'960 | USD | 4'900 |
| | Durchschnittliche jährliche Rendite | | -60.4% | | -21.2% |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | USD | 7'300 | USD | 7'800 |
| | Durchschnittliche jährliche Rendite | | -27.0% | | -7.9% |
| Mittleres Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | USD | 9'920 | USD | 10'420 |
| | Durchschnittliche jährliche Rendite | | -0.8% | | 1.4% |
| Optimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | USD | 11'950 | USD | 11'730 |
| | Durchschnittliche jährliche Rendite | | 19.5% | | 5.5% |

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 und von den Vermögenswerten der Verwahrstelle. Die Vermögenswerte des Fonds können nicht zur Begleichung der Schulden anderer Teilfonds verwendet werden.

Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle kann der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

Im Falle der Insolvenz des Produktherstellers ist das Fondsvermögen nicht betroffen.

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.

| Investition von USD 10'000 | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 3 Jahre aussteigen |
|--|---------------------------------|----------------------------------|
| Kosten insgesamt | USD 569 | USD 1'199 |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten | 5.7% | 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 5.1% vor Kosten und 1.4% nach Kosten betragen.

Diese Zahlen beinhalten die maximale Zeichnungsgebühr, die der/die am Zeichnungsprozess beteiligte(n) Vermittler erheben kann/können (bis zu einem Betrag von 3.00% Ihrer Anlage). Der Vermittler teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.

Zusammensetzung der Kosten

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|---|---|---------------------------------|
| Einstiegskosten | Bis zu 3.00% Ihrer Anlage. (ggf. an den/die Vermittler zu 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 | 2.01% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. | USD 201 |
| Transaktionskosten | 0.67% 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 67 |
| 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): 3 Jahre.

Die empfohlene Haltedauer ist so bemessen, dass dieses Produkt ausreichend Zeit hat, um seine Ziele zu erreichen und eine konstante Rendite zu erzielen, die weniger von Marktschwankungen abhängt. Die Anleger sollten bereit sein, zumindest für 3 Jahre investiert zu bleiben, können aber ihre Anlage jederzeit zurückgeben oder sie für einen längeren Zeitraum halten.

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 von zwei (2) Geschäftstagen nach dem Berechnungstag ausgezahlt.

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

Die Umschichtung von Anteilen ist innerhalb des Fonds oder in einen anderen Teilfonds kostenlos möglich.

Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

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 Nettoinventarwerte) sind kostenlos in englischer Sprache unter www.ubp.com oder auf schriftliche Anfrage beim eingetragenen Sitz des Produktherstellers erhältlich.

Die frühere Wertentwicklung während der letzten 6 Jahre und die neuesten Wertentwicklungsszenarien sind auf der Website https://download.alphaomega.lu/perfscenarior_LU1668152827_DE_de.pdf verfügbar.