

# UBAM - EMERGING MARKETS FRONTIER BOND

Anteilsklasse APC USD (thesaurierende Anteile)

Factsheet | November 2024

## CHARAKTERISTIKA

Fondsdomizil	LUXEMBOURG
SFDR-Klassifizierung	Art. 6
Rechnungswährung	USD
Nettoinventarwert (NIW)	146,67
Duration	5,79
YTW *	10,16 %
Fondsvermögen	USD 20,91 mio
Track Record seit	21. April 2020
Mindestanlage	-
Zeichnung	Täglich
Rückkauf	Täglich
Kurspublikationen	www.ubp.com
Managementgebühr	1,00 %
Anzahl Positionen im Portfolio	36
ISIN	LU2051717200
Telekurs	50074730
Bloomberg ticker	UBMFBAC LX

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

## SPEZIFISCHE RISIKEN

Gegenparteirisiko, Kreditrisiko, Währungsrisiko, Risiken im Zusammenhang mit Schwellenländern und Frontier-Märkten, Liquiditätsrisiko

Weitere Informationen zu den möglichen Risiken eines Fonds sind im Prospekt oder den Wesentlichen Anlegerinformationen (KID bzw. KIID) enthalten, die auf [www.ubp.com](http://www.ubp.com) zur Verfügung stehen. Kapitalinvestitionen sind mit Risiken verbunden, und die Anleger könnten den eingangs investierten Betrag nicht vollständig zurückerlangen

## FAKTEN

Der Fonds strebt ein Kapitalwachstum und die Generierung von Erträgen an. Dazu investiert er überwiegend in fest- oder variabel verzinsliche Anleihen in harter Währung, insbesondere in Euro und US-Dollar, die von Behörden oder quasi-staatlichen Stellen begeben werden, die in Frontier-Ländern domiziliert sind oder direkt oder indirekt wirtschaftlich mit einem in einem Frontier-Land domizilierten Emittenten oder mit dem Frontier-Land-Risiko verbunden sind.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist breit gestreut. Er investiert vorwiegend in auf US-Dollar und Euro lautende Wertpapiere.

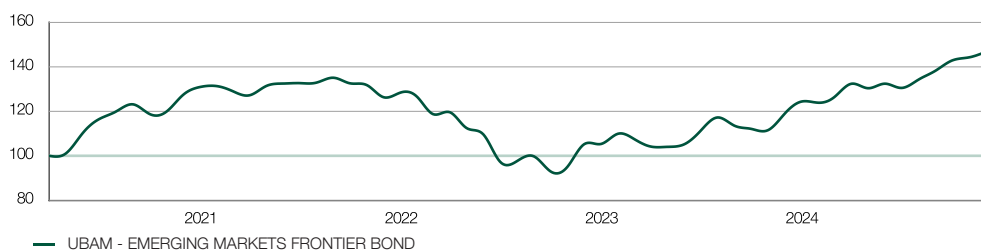
Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen Referenzwert verwaltet.

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in Produkte mit einer Bewertung von mindestens B- (durch S&P oder Fitch), B3 (durch Moody's) oder einer vergleichbaren Bewertung durch eine andere Ratingagentur und bis zu ein Drittel seines Nettovermögens in Produkte mit einer Bewertung unterhalb von B- (durch S&P oder Fitch), B3 (durch Moody's) oder einer vergleichbaren Bewertung durch eine andere Ratingagentur.

Der Fonds kann innerhalb der folgenden Grenzen investieren:

- 100 % seines Nettovermögens in Frontier-Märkte
- 100 % seines Nettovermögens in hochrentierliche Wertpapiere
- 20 % seines Nettovermögens in Unternehmensanleihen
- 20 % seines Nettovermögens in bedingte Pflichtwandelanleihen (CoCo-Bonds). Insgesamt können bis zu 20 % der Investitionen des Fonds in Lokalwährungen getätigt werden.

## PERFORMANCEVERLAUF USD (NACH GEBÜHRENABZUG)



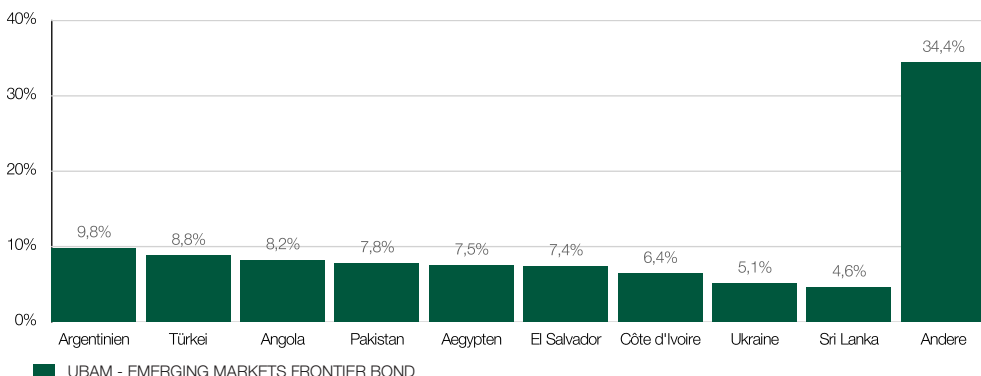
Performance über 10 Jahre oder seit Auflegung. Quelle der Daten: UBP. Wechselkursschwankungen können die Performance positiv und negativ beeinflussen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Der Wert von Investitionen kann sowohl steigen als auch fallen.

## PERFORMANCE USD (NACH GEBÜHRENABZUG)

	November 2024	YTD	2023	2022	2021	2020	Seit Auflegung
UBAM - EMERGING MARKETS FRONTIER BOND	1,67 %	17,91 %	18,12 %	-18,01 %	-1,91 %	30,95 %	
	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
UBAM - EMERGING MARKETS FRONTIER BOND	6,11 %	10,74 %	23,48 %	16,08 %			46,67 %

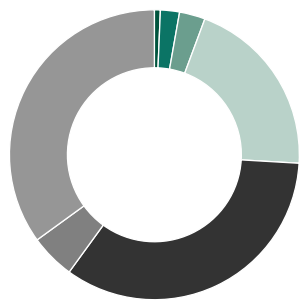
Seit Auflegung. Quelle der Daten: UBP. Wechselkursschwankungen können die Performance positiv und negativ beeinflussen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Der Wert von Investitionen kann sowohl steigen als auch fallen. Vergangene Performancezahlen werden 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



Quelle der Daten: UBP

**AUFTEILUNG NACH RATING**



Quelle der Daten: UBP

**GRÖSSTE POSITIONEN**

Titel	Coupon	Laufzeit	Fondsgewicht
EL SALVADOR REPUBLIC OF	9,5%	15.07.2052	7,4%
PAKISTAN (ISLAMIC REPUBLIC OF)	7,4%	08.04.2031	5,9%
EGYPT (ARAB REPUBLIC OF)	7,5%	16.02.2061	5,6%
UKRAINE (GOVERNMENT OF)		01.08.2041	5,1%
EGYPT (ARAB REPUBLIC OF)		10.12.2024	4,4%
SRI LANKA (DEMOCRATIC SOCIALIST RE		28.03.2030	4,4%
TURKEY (REPUBLIC OF)	9,1%	13.07.2030	4,1%
JAMAICA (GOVERNMENT)	7,9%	28.07.2045	3,8%
ANGOLA (REPUBLIC OF)	8,8%	14.04.2032	3,7%
COTE D IVOIRE (REPUBLIC OF)	8,3%	30.01.2037	3,4%

Quelle der Daten: UBP

**MONATLICHE ENTWICKLUNG DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG**

	November	Oktober	September	August	Juli
Gewichtung Top 10-Positionen	47,67 %	47,19 %	45,56 %	40,71 %	42,95 %
Anzahl Positionen im Portfolio	36	35	36	40	39

Quelle der Daten: UBP

**ADMINISTRATION**

**Verwaltungsgesellschaft**

UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg

**Vertriebsstelle, Schweizer Vertretung und Zahlstelle**

Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, CH-1211 Genf 1

**Zahlstelle, Verwaltungs-, Register- und Transferstelle**

CACEIS Bank Luxembourg Branch, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxemburg

**Depotbank**

BNP Paribas S.A. Luxembourg Branch, 60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

**Wirtschaftsprüfer**

Deloitte Audit S.à.r.l, 20 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxemburg

**Rechtsstruktur**

Luxemburgische Sicav (UCITS, Teil I - Gesetz vom 17. Dezember 2010)

**REGISTER- UND DOKUMENTATIONSSTELLE**

**Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb zugelassen ist**

Gewisse Anteilsklassen sind nicht in allen Ländern zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Zum Vertrieb eingetragene Anteilsklassen werden in einem Dokument "Wesentliche Anlegerinformationen" (KIID-Key Investor Information Document) erfasst. Die Anleger werden gebeten, sich über die eingetragenen Anteilsklassen zu informieren oder die entsprechenden KIID beim Hauptsitz des Fonds, der Generalvertriebsstelle (Union Bancaire Privée, UBP SA, Genf) oder beim Fondsvertreter in ihrem Land anzufragen.

Hauptsitz	UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg
Vertretungen	
Frankreich	Caceis Bank, 1-3, Place Valhubert, F-75206 Paris Cedex 13
Grossbritannien	Union Bancaire Privée, 26-37 Seymour Mews, London, W1H 6BN
Italien	State Street Bank S.p.A., con sede legale in Via Ferrante Aporti, 10, 20125 Milano Alfunds Bank S.A., via Santa Margherita 7, 20121 Milano BNP Paribas Securities Services, Succursale di Milano, con sede in Milano, Piazza Lina Bo Bardi 3, 20124 Milano
Portugal	BEST - Banco Electronico de Serviço Total S.A., Praça Marquês de Pompal, no. 3 - 3º 1250 - 161 Lisboa
Singapur	Union Bancaire Privée, UBP SA, Singapore Branch, Level 38, One Raffles Quay, North Tower, Singapore 048583
Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken AB (PUBL) ("SEB"), 106 40 Stockholm
Schweiz	Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, CH-1211 Genève 1
Spanien	Alfunds Banks S.a., 57 Nuria, E-28034 Madrid UBP Gestion Institutional S.A., Avenida Diagonal 520 2º, 2a-B, E-08006 Barcelona
ANDERE LÄNDER	Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb zugelassen ist : Belgien, Deutschland, Dänemark, Finnland, Niederlande, Norwegen, Österreich

**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).

**Rechtshinweis**

**Dieses Dokument ist Marketingmaterial und dient nur zu Informations- und/oder Vermarktungszwecken. Es ist nur für den persönlichen Gebrauch der Person bestimmt, die es erhalten hat.** Die Vervielfältigung (vollständig oder auszugsweise), der 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. Insbesondere stellt dieses Dokument weder ein Angebot noch eine Aufforderung für Personen in Jersey dar. Vorliegendes Dokument widerspiegelt die Meinung von UBP zum Datum seiner Veröffentlichung. Es ist nur für den Vertrieb an Personen bestimmt, die in der Schweiz als professionelle Kunden gelten oder die der Kategorie professionelle Kunden oder einer entsprechenden Anlegerkategorie zugeordnet werden können, 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

**High Yield Bonds**

Hochverzinsliche und zugleich durch hohe Risiken belastete Anleihen. Die Emittenten solcher Titel sind oft Unternehmen mit einer niedrigen Bonität.

**High-Yield Fonds**

Fonds für hochverzinsliche Anleihen (Anleihen mit niedriger Bonität).

**Investment Grade**

Ein Rating gibt Auskunft über die Kreditwürdigkeit eines Schuldners. Je höher das Rating, desto geringer die Wahrscheinlichkeit eines Zahlungsausfalls des Schuldners. Man unterscheidet zwischen Anleihen hoher Kreditqualität (Investment Grade) und spekulativen Anleihen (High Yield oder Junk Bonds). Für Investment Grade-Anleihen vergibt Standard & Poor's die Noten AAA bis BBB, bei Moody's lauten die Noten Aaa bis Baa

**Kreditausfallswap**

Ein Kreditausfallswap (Credit Default Swap, CDS) ist eine Art Versicherung gegen das Risiko eines Kreditausfalls. Mit Abschluss eines Kreditausfallswaps verpflichtet sich der Sicherungsgeber (Versicherer), bei Eintritt eines vorab spezifizierten Kreditereignisses (z. B. Zahlungsausfall oder -verzug) eine Ausgleichszahlung an den Sicherungsnehmer zu leisten. Der Sicherungsnehmer zahlt ihm dafür im Gegenzug eine Versicherungsprämie. Die Höhe der CDS-Prämie hängt vor allem von der Bonität des Referenzschuldners, der Definition des Kreditereignisses und der Laufzeit des Vertrags ab.

