

UBAM - EM RESPONSIBLE INCOME OPPORTUNITIES

Anteilsklasse AC USD (thesaurierende Anteile)

Factsheet | Oktober 2024

CHARAKTERISTIKA

Rechtsstruktur	Luxemburgische Sicav (UCITS, Teil I - Gesetz vom 17. Dezember 2010)
Fondsdomizil	LUXEMBOURG
SFDR-Klassifizierung	Art. 8
Rechnungswährung	USD
Nettoinventarwert (NIW)	119,12
Duration	4,96
YTW *	5,81 %
Fondsvermögen	USD 77,62 mio
Track Record seit	30. Januar 2013
Mindestanlage	-
Zeichnung	Täglich
Rückkauf	Täglich
Kurspublikationen	www.ubp.com
Managementgebühr	1,00 %
Anzahl Positionen im Portfolio	79
ISIN	LU0862302675
Telekurs	20120864
Bloomberg ticker	UBEMACU LX
Index **	50% ESG EMBI Gbl Div IG 50% ESG CEMBI Broad Div IG - RI - USD - Composite

Die Benchmark dient lediglich Informationszwecken. Der Fonds zielt nicht auf ihre Nachbildung ab.

(*Yield-to-worst in Referenzwährung. Methode des gewichteten Durchschnitts. (**) Bis zum 29. Februar 2024 verwendeter Index: JPM CEMBI Diversified IG - RI - USD

SPEZIFISCHE RISIKEN

Gegenparteirisiko, Kreditrisiko, Währungsrisiko, Risiken im Zusammenhang mit Schwellenländern, 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 zur Verfügung stehen. Kapitalinvestitionen sind mit Risiken verbunden, und die Anleger könnten den eingangs investierten Betrag nicht vollständig zurückerlangen

	Fonds	Index
ESG-Qualitäts-Scores	5,72	5,01
Umwelt	5,19	5,25
Soziales	5,41	5,52
Governance	5,70	5,11
Gewichteter durchschnittlicher CO2-Ausstoss*	231,24	471,29

Quelle: @2024 MSCI ESG Research LLC - Abdruck mit Genehmigung.

* (Tonnen CO₂-Äq./USD-Mio-Umsatz) - Emittenten: Unternehmen
 ** (Tonnen CO₂-Äq./USD-Mio-BIP Nominal) - Staatliche Emittenten.
 Der verwendete Index ist 50% J.P. Morgan EMBI Global Diversified IG Index 50% J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified High Grade Index

IN INVESTMENT-GRADE-ANLEIHEN INVESTIERTES PORTFOLIO, DIE VON UNTERNEHMEN IN SCHWELLENLÄNDERN IN USD BEGEBEN WERDEN

FAKTEN

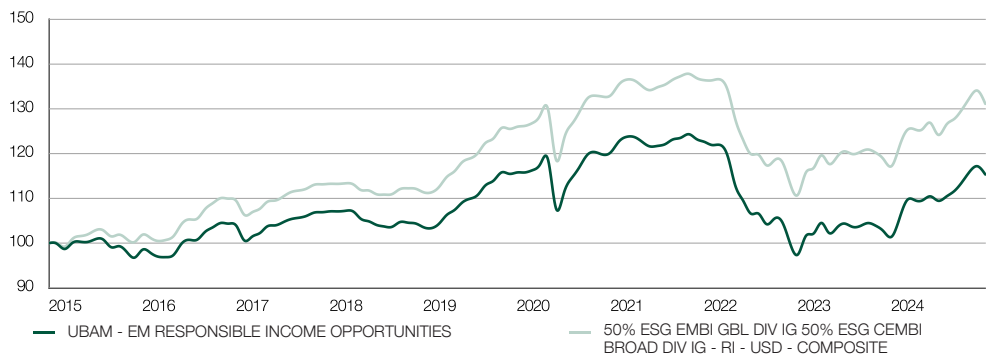
Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Unternehmensanleihen aus Schwellenmärkten ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften.

Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht aus relativ hochwertigen Anleihen mit einem Kreditrating von mindestens BBB- (Fitch, Standard & Poor's) oder Baa3 (Moody's).

Der Fonds wird mindestens 80 % in Währungen von OECD-Ländern investieren. Das Wechselkursrisiko gegenüber dem US-Dollar wird weitgehend abgesichert.

Der Fonds kann innerhalb der folgenden Grenzen investieren 100 % seines Nettovermögens in Schwellenmärkte und 20 % seines Nettovermögens in Contingent Convertible Capital Bonds (CoCo-Bonds).

PERFORMANCEVERLAUF USD (NACH GEBÜHRENABZUG)



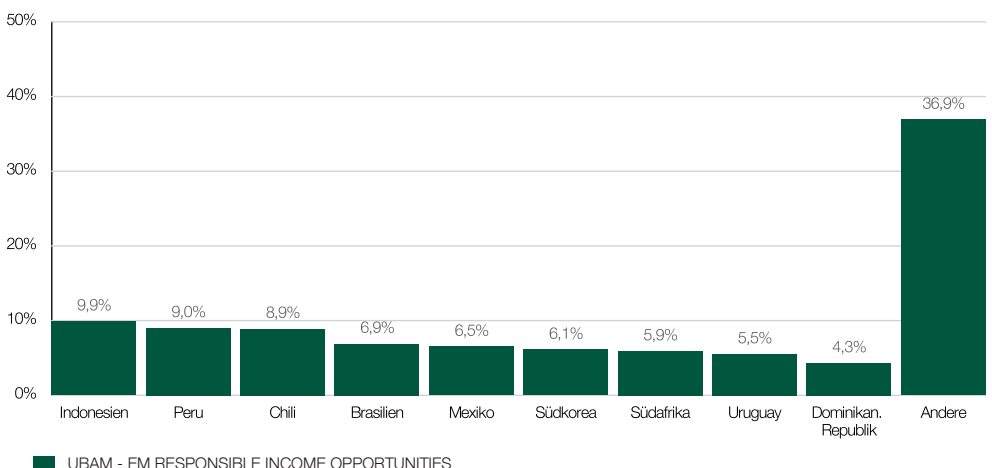
Performance über 10 Jahre oder seit Auflegung. Quelle der Daten: UBP. Wechselkursschwankungen können die Performance positiv und negativ beeinflussen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Der Wert von Investitionen kann sowohl steigen als auch fallen.

PERFORMANCE USD (NACH GEBÜHRENABZUG)

	Oktober 2024	YTD	2023	2022	2021	2020	2019
UBAM - EM RESPONSIBLE INCOME	-1,58 %	5,21 %	7,32 %	-16,23 %	-1,46 %	6,39 %	11,45 %
50% ESG EMBI GBL DIV IG 50% ESG CEMBI	-2,21 %	5,07 %	7,24 %	-14,48 %	0,03 %	7,61 %	12,69 %
	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung
UBAM - EM RESPONSIBLE INCOME	1,58 %	5,36 %	13,72 %	-5,95 %	-0,39 %	15,45 %	19,12 %
50% ESG EMBI GBL DIV IG 50% ESG CEMBI	1,03 %	5,58 %	11,88 %	-3,87 %	4,07 %	31,41 %	39,98 %

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 Anteilsklasse 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
TREASURY BILL		23.01.2025	6,4%
INDONESIA (REPUBLIC OF)	4,7%	10.02.2034	4,5%
DOMINICAN REPUBLIC (GOVERNMENT)	6,6%	01.06.2036	3,4%
URUGUAY (ORIENTAL REPUBLIC OF)	5,8%	28.10.2034	2,7%
PERU (REPUBLIC OF)	2,8%	23.01.2031	2,3%
STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II	4,9%	14.10.2038	2,2%
SK HYNIX INC	5,5%	16.01.2029	2,2%
PARAGUAY REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	4,7%	27.03.2027	2,1%
STANDARD CHARTERED PLC	6,3%	06.07.2034	2,0%
BANCO DE CREDITO DEL PERU	5,9%	11.01.2029	2,0%

Quelle der Daten: UBP

MONATLICHE ENTWICKLUNG DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

	Oktober	September	August	Juli	Juni
Gewichtung Top 10-Positionen	29,60 %	26,68 %	28,33 %	28,17 %	28,01 %
Anzahl Positionen im Portfolio	79	82	82	85	86

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 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 anzufordern.

Hauptsitz	UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg
Vertretungen	
Belgien	Caceis Belgium Fund Administration Service & Technology Network Belgium, Avenue du Port 86 C, b320, B-1000 Bruxelles
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 Allfunds 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
Österreich	Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, 21 Graben, A-1010 Wien
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	Allfunds 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 : Chile, Finnland, Niederlande

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

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.

