

UBAM - EM RESPONSIBLE SOVEREIGN BOND

Anteilsklasse AC USD (thesaurierende Anteile)

Factsheet | September 2024

CHARAKTERISTIKA

Fondsdomicil	LUXEMBOURG
SFDR-Klassifizierung	Art. 8
Währung	USD
Nettoinventarwert (NIW)	107,38
Duration	4,17
YTW *	9,03 %
Fondsvermögen	USD 87,19 mio
Track Record seit	05. September 2017
Mindestanlage	-
Zeichnung	Daily
Rückkauf	Daily
Kurspublikationen	www.ubp.com
Managementgebühr	1,30 %
Anzahl Positionen im Portfolio	35
ISIN	LU1668152827
Telekurs	37811624
Bloomberg ticker	UBEMSAU LX
Index	JPM EMBI Global Diversified - RI - USD

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

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

SPEZIFISCHE RISIKEN

Risiken im Zusammenhang mit Anleihen, Gegenparteirisiko, Kreditrisiko, Währungsrisiko, Risiken im Zusammenhang mit Schwellenländern, ESG- und Nachhaltigkeitsrisiko, Liquiditätsrisiko, politisches und soziales Risiko
 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	3,86	3,81
Umwelt	5,11	4,98
Soziales	5,29	5,45
Governance	5,02	5,17
Durch. gewichtete THG-Intensität**	705,03	757,49

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 der J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified

FAKTEN

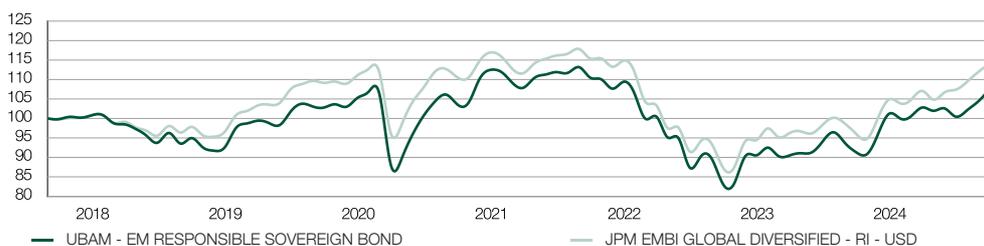
Der Fonds strebt das Wachstum Ihres Kapitals und die Generierung von Erträgen an. Dazu investiert er überwiegend in fest- oder variabel verzinsliche Anleihen in harter Währung, insbesondere in EUR und USD, die von Behörden oder quasi-staatlichen Stellen begeben werden, die in Schwellenländern domiziliert sind oder direkt oder indirekt wirtschaftlich mit einem in einem Schwellenland domizilierten Emittenten oder mit dem Schwellenmarktrisiko verbunden sind. Das Engagement in diesen Anleihen kann direkt oder über CDS (Credit Default Swaps) und/oder CDX (Credit Default Swaps auf Indizes) erfolgen.

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in Produkte mit einem Mindestrating von B- (S&P oder FITCH), B3 (Moody's) oder einem gleichwertigen Rating einer anderen Rating-Agentur und bis zu 1/3 seines Nettovermögens in Produkte mit einem Mindestrating von CCC+ (S&P oder FITCH), Caa1 (Moody's) oder einem gleichwertigen Rating einer anderen Rating-Agentur, einschließlich maximal 10 % des Nettovermögens in Staats- oder quasi-staatliche Anleihen mit einem Mindestrating von CCC- (S&P oder FITCH), Caa3 (Moody's) oder einem gleichwertigen Rating einer anderen Rating-Agentur.

Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, die auf US-Dollar und Euro lauten.

Der Fonds kann innerhalb der folgenden Grenzen investieren 100% of its net assets in Emerging markets, 100% of its net assets in High yield and 20% of its net assets in corporate bonds. Overall, up to 20% of the Fund's investments may be carried out in emerging countries' currencies.

PERFORMANCEVERLAUF USD (NACH GEBÜHRENABZUG)



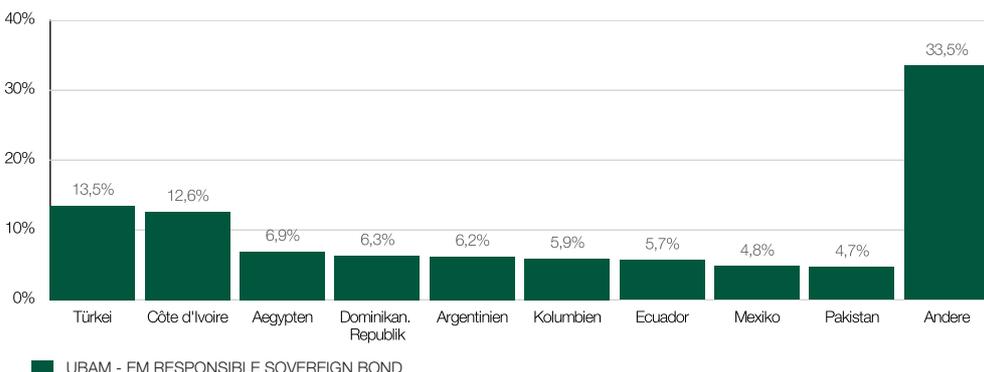
Performance über 10 Jahre oder seit Auflegung. Quelle der Daten: UBP. Wechselkursschwankungen können die Performance positiv und negativ beeinflussen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Der Wert von Investitionen kann sowohl steigen als auch fallen.

PERFORMANCE USD (NACH GEBÜHRENABZUG)

	September 2024	YTD	2023	2022	2021	2020	2019
UBAM - EM RESPONSIBLE SOVEREIGN BOND	2,92 %	6,09 %	11,83 %	-17,27 %	-2,72 %	6,82 %	13,72 %
JPM EMBI GLOBAL DIVERSIFIED - RI - USD	1,85 %	8,64 %	11,09 %	-17,78 %	-1,80 %	5,26 %	15,04 %
	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung
UBAM - EM RESPONSIBLE SOVEREIGN BOND	6,90 %	4,46 %	17,56 %	-2,79 %	4,47 %		7,38 %
JPM EMBI GLOBAL DIVERSIFIED - RI - USD	6,15 %	6,46 %	18,60 %	-1,21 %	4,43 %		13,98 %

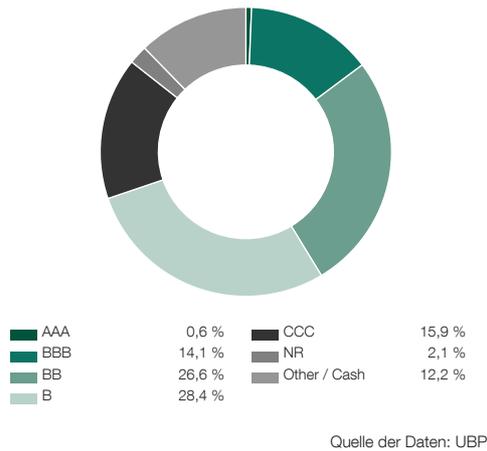
Seit Auflegung. Quelle der Daten: UBP. Wechselkursschwankungen können die Performance positiv und negativ beeinflussen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Der Wert von Investitionen kann sowohl steigen als auch fallen. Vergangene Performancezahlen werden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



GRÖSSTE POSITIONEN

Titel	Coupon	Laufzeit	Fondsgewicht
TURKEY (REPUBLIC OF)	9,1%	13.07.2030	6,8%
ECUADOR REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	6,0%	31.07.2030	5,7%
EGYPT (ARAB REPUBLIC OF)	7,5%	16.02.2061	4,9%
COTE D IVOIRE (REPUBLIC OF)	8,3%	30.01.2037	4,6%
COTE D IVOIRE (REPUBLIC OF)	6,6%	22.03.2048	4,2%
ARGENTINA REPUBLIC OF GOVERNMENT	4,1%	09.07.2035	4,2%
BBVA MEXICO SA INSTITUCION DE BANC	8,5%	29.06.2038	4,1%
UBAM EM RESP INC OPP ZC USD			4,0%
ECOPETROL SA	8,4%	19.01.2036	3,9%
COTE D IVOIRE (REPUBLIC OF)	7,6%	30.01.2033	3,9%

Quelle der Daten: UBP

MONATLICHE ENTWICKLUNG DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

	September	August	Juli	Juni	Mai
Gewichtung Top 10-Positionen	46,23 %	46,08 %	46,42 %	50,15 %	49,85 %
Anzahl Positionen im Portfolio	35	39	40	40	40

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 Luxembourg

Depotbank

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

Wirtschaftsprüfer

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

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 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
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 : Dänemark, Finnland, Niederlande, Norwegen

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 Anleihenfonds. 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).

VORLIEGENDES DOKUMENT IST WERBEMATERIAL. Es widerspiegelt die Meinung von Union Bancaire Privée, UBP SA, oder einer Zweigstelle der UBP Gruppe (nachfolgend "UBP") zum Datum seiner Veröffentlichung. Der Vertrieb, die Veröffentlichung oder Verwendung dieses 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.

Vorliegendes Dokument wurde auf "Best-Effort-Basis" erstellt; es dient lediglich Informationszwecken und stellt ohne anderslautende Angabe in diesem Rechtshinweis weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf bestimmter Wertschriften dar. Die hierin geäußerten Meinungen berücksichtigen weder die persönliche Situation eines Anlegers noch seine Zielsetzungen oder spezifischen Bedürfnisse. Anleger sollten in Bezug auf die erwähnten Wertpapiere oder Finanzinstrumente ihre Entscheidungen eigenständig treffen. Vor Eingehen jedweder Transaktion sollten Anleger prüfen, ob diese mit ihrer persönlichen Situation vereinbar ist und die eingegangenen Risiken unabhängig analysieren, namentlich in finanzieller, rechtlicher und steuerlicher Hinsicht und hierzu gegebenenfalls professionelle Beratung einholen.

Die in vorliegendem Dokument enthaltenen Informationen und Analysen stammen aus als zuverlässig erachteten Quellen. Dennoch gibt UBP keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und

Bitte den wichtigen Hinweis auf der letzten Seite beachten. / Quelle der Daten: UBP

UBAM - EM RESPONSIBLE SOVEREIGN BOND

Vollständigkeit dieser Angaben und haftet nicht für allfällige direkte oder Folgeschäden, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben. Die hierin enthaltenen Informationen und Beurteilungen können ohne Vorankündigung Änderungen erfahren. **VERGANGENE PERFORMANCE GIBT KEINE GEWÄHR FÜR GEGENWÄRTIGE ODER KÜNFTIGE ERTRÄGE.** Dieses Dokument wurde nicht von der Abteilung für Finanzanalyse der UBP erstellt und kann daher nicht als Finanzanalyse ausgelegt werden. Die in diesem Dokument erwähnten Investitionen können Risiken beinhalten, die schwer messbar und in die Bewertung besagter Investitionen schwer integrierbar sind.

Vorliegendes Dokument stellt weder ein Verkaufsangebot noch eine Aufforderung zur Zeichnung von Fonds- oder Teilfondsanteilen in Gerichtsbarkeiten oder für Personen dar, in denen und für die ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung gegen geltendes Gesetz verstösst. Es ersetzt in keiner Weise den Prospekt oder andere rechtlichen Unterlagen, die kostenlos beim eingetragenen Hauptsitz angefragt werden können.

Zeichnungen, die nicht auf der Grundlage des letzten Prospekts, der letzten Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID, Key Investor Information Document), oder der letzten Halbjahres- und jährlichen Geschäftsberichte erfolgen, sind ungültig. Dieses Dokument ist vertraulich und nur für den persönlichen Gebrauch der Person bestimmt, die es erhalten hat. Vervielfältigung (vollständig oder auszugsweise) oder Vertrieb des vorliegenden Dokuments an andere Personen sind ohne vorgängige schriftliche Zustimmung der UBP nicht erlaubt.

Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, Postfach 1320, 1211 Genf 1, Schweiz (UBP) fungiert als Schweizer Vertretung und Zahlstelle. Der Prospekt, die Statuten, die KIID sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei UBP bzw. bei UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arlon, 1150 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg bezogen werden.

Die UBP ist in der Schweiz zugelassen und der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA unterstellt. In Grossbritannien hält sie eine Bewilligung der Prudential Regulation Authority und untersteht der Financial Conduct Authority (FCA).