

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

UBAM - EM Sustainable Sovereign Bond, ein Teilfonds des UBAM

Klasse: IHC EUR (Thesaurierung) LU1668154955

UBAM ist eine von UBP Asset Management (Europe) S.A. verwaltete SICAV.

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt ein Kapitalwachstum sowie die Generierung von Erträgen an. Dieses Ziel soll vorwiegend mittels Anlage in Anleihen in harter Währung, insbesondere in Euro oder US-Dollar, die von Behörden oder quasi-staatlichen Stellen begeben werden, die in Schwellenländern oder Frontier-Ländern domiziliert sind oder die direkt oder indirekt wirtschaftlich mit einem in einem Schwellenland oder Frontier-Land domizilierten Emittenten oder mit Risiken im Zusammenhang mit Schwellenländern oder Frontier-Ländern verbunden sind, erreicht werden.

Das Engagement kann direkt oder über CDS (Credit Default Swaps) und/oder CDX (Credit Default Swaps auf Indizes) erfolgen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in Produkte mit einem Mindestrating von B- (S&P oder Fitch), B3 (Moody's) oder einem vergleichbaren Rating durch eine andere Ratingagentur und bis zu ein Drittel seines Nettovermögens in Produkte mit einem niedrigeren Rating.

Der Fonds zielt insbesondere darauf ab, soziale Ergebnisse zu fördern, wie die Menschenrechtsbilanz von Ländern, Arbeitsstandards, das Bildungssystem, das Gesundheitswesen und Demografie.

Die Anlagestrategie stützt sich auf eine Kredit- und makroökonomische Beurteilung sowie auf eine ESG-Analyse (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), um eine finanzielle risikobereinigte Performance, die der des Marktes für Unternehmensanleihen aus Schwellenländern über den Anlagehorizont hinweg entspricht oder darüber liegt, mit ESG-Eigenschaften zu kombinieren, die besser sind als jene des JP Morgan EMBI Global Diversified (der „Referenzindex“). Der Anlageprozess umfasst eine externe ESG-Analyse und ein proprietäres ESG-Länderbewertungsmodell, das historische ESG-Daten und zukunftsgerichtete

Stimmungssignale kombiniert, um Länder in Bezug auf ihre relative ESG-Qualität einzustufen.

Der Anlageprozess umfasst eine erste Phase der Filterung des Anlageuniversums (Auswahl von Emittenten mit guter ESG-Qualität und Vermeidung umstrittener Aktivitäten und Unternehmen, die gegen internationale Normen verstoßen) und eine zweite Phase, in der ESG-Erwägungen in die Analyse und Portfoliokonstruktion einbezogen werden.

Der Fonds strebt eine Outperformance gegenüber dem Referenzindex an. Dieser Referenzindex ist repräsentativ für das Anlageuniversum, jedoch nicht repräsentativ für das Risikoprofil des Fonds. Die Anlagen des Portfolios werden in Bezug auf Länder, Sektoren, Emittenten und Instrumente wesentlich von den Bestandteilen des Referenzindex abweichen, um das Portfolio an den vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen auszurichten und/oder um bestimmte Anlagemöglichkeiten zu ergreifen.

Der Fonds kann innerhalb der folgenden Grenzen investieren:

- 100 % seines Nettovermögens in High-Yield-Wertpapiere *dieses Engagement kann durch Derivate auf bis zu 120 % erhöht werden*
- 100 % seines Nettovermögens in Schwellenländern oder Frontier-Ländern (einschließlich China über Bond Connect bis zu 20 %) *dieses Engagement kann durch Derivate auf bis zu 120 % erhöht werden*
- 20 % seines Nettovermögens in Unternehmensanleihen
- 20 % seines Nettovermögens in bedingte Pflichtwandelanleihen (CoCo-Bonds)

Insgesamt können bis zu 20 % der Anlagen des Fonds in Währungen von Schwellenländern oder Frontier-Ländern getätigt werden.

Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt. Das Währungsrisiko in Bezug auf die Basiswährung USD ist überwiegend abgesichert.

Anleger des Fonds können die Zeichnung und Rücknahme von Anteilen an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen, mit Ausnahme von Tagen, an denen der relevante Markt geschlossen ist: Vereinigte Staaten (USA).

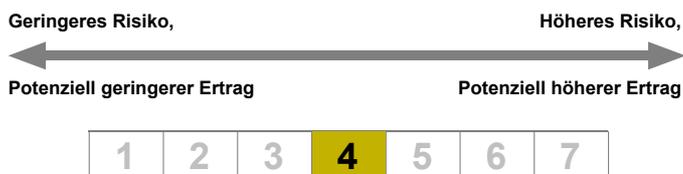
Details zu den geschäftsfreien Tagen finden Sie hier:

<https://www.ubp.com/en/our-offices/ubp-asset-management-europe-sa>.

Die empfohlene Mindesthaltedauer beträgt drei Jahre.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

Die Risikokategorie 4 steht für durchschnittliche/moderate potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio.

Dies ist auf die Anlage in festverzinsliche Wertpapiere in den Schwellenländern zurückzuführen.

Die historischen Daten, die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendet wurden, sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds.

Die diesem Fonds zugewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

Ausfallrisiko: Durch den Einsatz von OTC-Derivaten ist der Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommt. Dadurch könnte der Fonds einen finanziellen Verlust erleiden.

Kreditrisiko: Der Fonds investiert in Anleihen, Zahlungsmittel oder sonstige Geldmarktinstrumente. Es besteht ein Risiko, dass der Emittent ausfällt. Die Wahrscheinlichkeit, dass dies eintritt, hängt von der Kreditwürdigkeit des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

Währungsrisiko: Der Fonds investiert in ausländischen Märkten. Er kann daher von Wechselkurschwankungen beeinflusst werden, was zu einer Wertsteigerung oder -minderung Ihrer Anlage führen kann.

Schwellenlandrisiko: Der Fonds investiert in ausländische Schwellenländer. Dies ist mit einem höheren Risiko verbunden als die Anlage in größere etablierte Länder. Anlagen in Schwellenländern erleben

wahrscheinlich stärkere Wertsteigerungen und -minderungen und können Handelsproblemen unterliegen. Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in höher entwickelten Ländern investiert, kann beim Kauf und Verkauf von Anlagen auf Schwierigkeiten stoßen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage außerdem größer, und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der höher entwickelten Länder.

Liquiditätsrisiko: Ein Liquiditätsrisiko besteht, wenn der Verkauf oder Kauf bestimmter Anlagen schwierig ist. Dies könnte die Renditen des Fonds schmälern, falls er nicht in der Lage ist, Transaktionen zu günstigen Bedingungen abzuschließen.

ESG- und Nachhaltigkeitsrisiko: Dieses Risiko kann zu einer wesentlichen negativen Auswirkung auf den Wert einer Anlage und die Wertentwicklung des Fonds führen. Die Bewertung von Nachhaltigkeitsrisiken ist komplex und erfordert subjektive Einschätzungen, die auf schwer zu beschaffenden und/oder unvollständigen, geschätzten, veralteten oder anderweitig wesentlich ungenauen Daten beruhen können. Diese Daten können ganz oder teilweise von Dritten kommen/stammen.

Ausführliche Angaben zu den Risiken finden Sie im Kapitel „Risikofaktoren“ im Prospekt.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:

Ausgabeaufschläge	3.00%
Rücknahmeabschläge	Keine

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	0.91%
-----------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

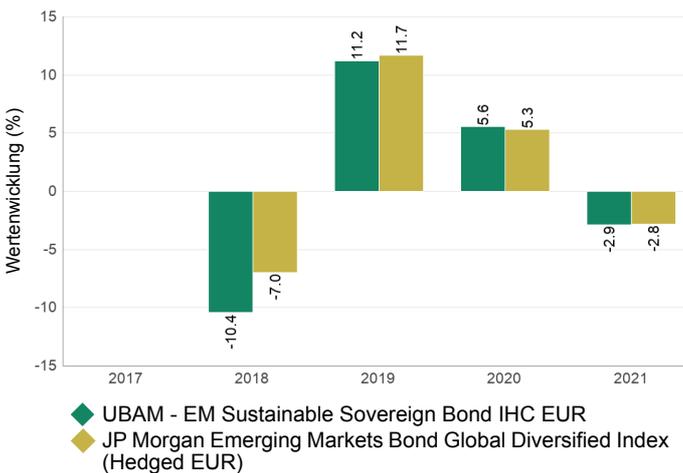
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine
---	-------

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter www.ubp.com verfügbar ist.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Auflegungsdatum des Fonds: 31/08/2017

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 31/08/2017

Währung der Anteilsklasse: EUR

Praktische Informationen

Depotbank: BNP Paribas Securities Services Luxembourg, Niederlassung Luxemburg, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

UBAM ist eine Umbrella-SICAV, die mehrere Teilfonds anbietet, deren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten rechtlich voneinander getrennt sind.

Exemplare des Prospekts und der aktuellen vorgeschriebenen regelmäßigen Informationsdokumente sowie sonstige praktische Informationen sind kostenlos in englischer Sprache bei UB Asset Management (Europe) S.A., 287, 289 route d'Arlon, L-1150 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Der Fonds bietet weitere Anteilsklassen an, die im Prospekt näher definiert sind. Umschichtungen in andere Anteilsklassen dieses Fonds oder in andere Fonds können wie im Kapitel „Umschichtung von Anteilen“ des Prospekts dargelegt vorgenommen werden.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website www.ubp.com verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Informationen zur Vergütungspolitik von UB Asset Management (Europe) S.A., insbesondere eine Erläuterung der Berechnung der Vergütungs- und Zusatzleistungen sowie die Angabe der für die Zuteilung der Vergütungs- und Zusatzleistungen verantwortlichen Personen und ggf. der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, stehen unter <https://www.ubp.com/fr/nos-bureaux/ubp-asset-management-europe-sa> zur Verfügung. Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich.

UB Asset Management (Europe) S.A. und UBAM sind in Luxemburg domiziliert und werden durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) überwacht.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 02.05.2022.