

## 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.

### U ACCESS - Emerging Markets Frontier Bond 2022, ein Teilfonds des U ACCESS

**Klasse: AC USD (Thesaurierung) LU2065547460**

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

#### Ziele und Anlagepolitik

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, quasi-staatlichen Stellen oder Unternehmen 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 hat eine Laufzeit bis zum 23. Dezember 2022, es sei denn, die Bedingungen werden vor dem Fälligkeitsdatum geändert. Aufgrund des Fälligkeitsstermins wird der Portfolioumschlag relativ gering sein.

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 oder bis zu 15 % in Produkte ohne Bewertung.

Der Fonds kann innerhalb der folgenden Grenzen investieren:

- 100 % seines Nettovermögens in Frontier-Märkte
- 100 % seines Nettovermögens in High-Yield-Wertpapiere
- 20 % seines Nettovermögens in bedingte Pflichtwandelanleihen (CoCo-

Bonds). Insgesamt können bis zu 20 % der Investitionen des Fonds in Lokalwährungen getätigt werden.

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.

In den letzten 12 Monaten vor dem Fälligkeitsdatum können die Beschränkungen in Bezug auf Frontier-Länder aufgehoben werden, und der Fonds kann zur Vorbereitung der Rücknahme des Fonds zum Fälligkeitsdatum bis zu 100 % seines Vermögens in Barmitteln oder Einlagen (unter Berücksichtigung der Risikostreuung zwischen den Gegenparteien) oder in US-Staatsanleihen halten.

Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen Referenzwert verwaltet.

Der Wert des Fonds wird in US-Dollar berechnet und ausgedrückt.

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 5 steht für hohe potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio.

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:

**Gegenpartierisiko:** Durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten (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, Barmittel oder andere 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 ausländische Märkte. Er kann daher durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, die zu einer Wertminderung oder -steigerung der Anlage führen können.

**Risiko in Verbindung mit Schwellen- und Frontier-Märkten:** Der Fonds investiert in ausländische Schwellenmärkte. Dies ist mit einem höheren Risiko verbunden als die Anlage in größere etablierte Märkte. Diese Anlagen könnten stärkeren Schwankungen unterliegen und eine geringere Handelbarkeit aufweisen. Ein Fonds, der eher in Schwellenmärkten 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 Industrieländer. Das Schwellenmarktrisiko ist in Frontier-Ländern erhöht.

**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.

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	1.56%
-----------------	-------

### Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

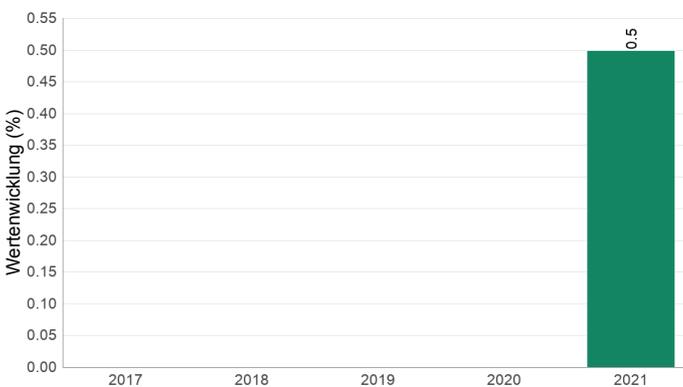
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine
-----------------------------------------------------	-------

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](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



◆ U ACCESS - Emerging Markets Frontier Bond 2022 AC

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

Datum der Auflegung des Fonds: 30/04/2020

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 30/04/2020

Währung der Anteilsklasse: USD.

## Praktische Informationen

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

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

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos in englischer Sprache erhältlich von:

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

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](http://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 Kapiteln des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Informationen zur Vergütungspolitik von UBP 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.

UBP Asset Management (Europe) S.A. und U ACCESS 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 10.06.2022.