

UBAM - GLOBAL HIGH YIELD SOLUTION

Anteilsklasse UC USD (thesaurierende Anteile)

Factsheet | 30. Juni 2022

TEILFONDS IN OBLIGATIONEN IN USD

CHARAKTERISTIKA

Rechtsstruktur	Luxemburgische Sicav (UCITS, Teil I - Gesetz vom 17. Dezember 2010)
Fondsdomizil	LUXEMBOURG
Währung	USD
Nettoinventarwert (NIW)	119,81
Duration	1,74
Yield-to-Worst-Rendite *	10,89 %
HY-Exposure	113,12 %
Fondsvermögen	USD 4.297,06 mio
Auflegung	22. April 2015
Mindestanlage	-
Zeichnung	Daily
Rückkauf	Daily
Managementgebühr	0,25 %
TER	0,59 %
Durchschnittliches Rating	BB-
Anzahl Positionen im Portfolio	36
ISIN	LU0862302089
Telekurs	20119691
Bloomberg ticker	UGHYUUC LX
(*) Kreditspread + 12-Monats-Rolldown + Zinssatz USD	

←
→

Geringeres Risiko, **Höheres Risiko,**
Potenziell geringerer Ertrag **Potenziell höherer Ertrag**

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

SPEZIFISCHE RISIKEN

- Kreditrisiko:** Der Fonds investiert in Anleihen, Zahlungsmittel oder sonstige Geldmarktinstrumente. Es besteht das Risiko eines Ausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit, dass dies geschieht, hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.
- Ausfallrisiko:** Da der Fonds im Freiverkehr gehandelte Derivate einsetzt, besteht das Risiko, dass die Gegenpartei ihren vertraglichen Verpflichtungen ganz oder teilweise nicht nachkommt. Dadurch könnte dem Fonds ein finanzieller Verlust entstehen.
- Liquiditätsrisiko:** Ein Liquiditätsrisiko besteht, wenn der Verkauf oder Kauf bestimmter Anlagen schwierig ist. Dies könnte die Renditen des Fonds reduzieren, falls er nicht in der Lage ist, Transaktionen zu günstigen Bedingungen abzuschließen.
- Währungsrisiko:** Der Fonds investiert in ausländischen Märkten. Er kann daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, was zu einer Wertsteigerung oder -minderung Ihrer Anlage führen kann.

	Fonds	Index
ESG-Qualitäts-Scores	6,10	
Umwelt	6,06	
Soziales	7,85	
Governance	5,86	

Quelle: ©2022 MSCI ESG Research LLC - Abdruck mit Genehmigung.
 Die zur Berechnung der Qualitäts-Scores im ESG-Bereich verwendete MSCI-Methodologie wurde im April 2019 geändert.
 (*Tonnen CO2-Aq./USD-Mio-Umsatz)

ANLAGEZIEL

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

Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus staatlichen und quasi-staatlichen Schuldtiteln, die auf US-Dollar lauten.

Der Fonds kann innerhalb der folgenden Grenzen investieren:

- 10 % seines Nettovermögens in Schwellenmärkten.

Der Fonds kann sein Engagement im Hochzinssegment zwischen 80 % und 120 % variieren und die geografische Aufteilung durch die variable Allokation auf US-amerikanische und europäische Indizes steuern. Er kann ferner sein Zinssatzrisiko steuern, indem er vorwiegend in US-Staatsanleihen mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt. Der Fonds legt nicht in strukturierten Produkten an.

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 Anleihenprodukten.

Das Engagement in hochverzinslichen Anleihen wird durch CDS (Credit Default Swap) erzielt. Ein CDS ist ein Instrument, das es Anlegern ermöglicht, ein Engagement in hochverzinslichen Unternehmensanleihen zu erzielen. CDS sind liquider als hochverzinsliche Anleihen und beinhalten kein Zinssatzrisiko.

PERFORMANCEVERLAUF USD (NACH GEBÜHRENAZUG)



Performance über 5 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 GEBÜHRENAZUG)

	30.06.2021 - 30.06.2022 *	30.06.2020 - 30.06.2021	30.06.2019 - 30.06.2020	30.06.2018 - 30.06.2019	30.06.2017 - 30.06.2018
UBAM - GLOBAL HIGH YIELD SOLUTION	-11,38 %	12,01 %	-3,89 %	8,78 %	3,46 %

*seit Auflegung. Quelle der Daten: UBP
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).

GRÖSSTE POSITIONEN

Titel	Währung	Laufzeit	Gewicht
TREASURY NOTE	USD	15.04.2024	4,9%
TREASURY NOTE	USD	15.01.2025	4,5%
TREASURY NOTE	USD	15.12.2024	4,4%
TREASURY NOTE	USD	15.12.2023	4,2%
TREASURY NOTE	USD	15.10.2023	4,0%
TREASURY NOTE	USD	15.03.2024	4,0%
TREASURY NOTE	USD	15.01.2024	3,9%
TREASURY NOTE	USD	15.03.2023	3,9%
TREASURY NOTE	USD	15.04.2023	3,7%
TREASURY NOTE	USD	15.02.2023	3,6%

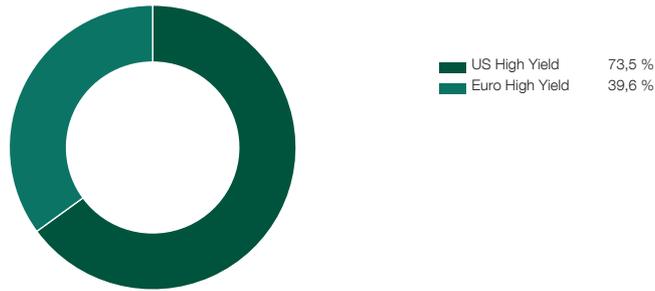
Quelle der Daten: UBP

DURCHSCHNITTliche DIFFERENZ DER FONDSGEWICHTUNG

DURCHSCHNITTlicher SPREAD

655.0 bps

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG HIGH-YIELD-ANLEIHEN



Quelle der Daten: UBP

ADMINISTRATION

Verwaltungsgesellschaft

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

Zahlstelle, Verwaltungs-, Register- und Transferstelle

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

Depotbank

BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch 60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Wirtschaftsprüfer

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

DOKUMENTATIONSSTELLE

Nicht alle Anteilklassen sind zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) stehen für jede eingetragene Anteilklasse zur Verfügung. Die Anleger sollten sich über die Zulassung der jeweiligen Anteilklasse informieren oder Kopien der entsprechenden KIIDs beim eingetragenen Hauptsitz oder der lokalen Vertretung anfragen. Der Prospekt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die KIIDs können in englischer Sprache kostenlos beim eingetragenen Hauptsitz oder der lokalen Vertretung bezogen werden. Die KIIDs der eingetragenen Anteilklassen stehen auch auf Deutsch zur Verfügung.

Hauptsitz	UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg
Vertretungen in Deutschland	Sal. Oppenheim Jr. & Cie. KGaA, Unter Sachsenhausen 4, D-50667 Köln

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).

VORLIEGENDES DOKUMENT IST WERBEMATERIAL UND NUR FÜR DEUTSCHE ANLEGER BESTIMMT. 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 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 seine Entscheidungen eigenständig treffen. Vor Eingehen jedweder Transaktion sollte der Anleger prüfen, ob diese mit seiner persönlichen Situation vereinbar ist und die eingegangenen Risiken unabhängig analysieren, namentlich in finanzieller, rechtlicher und steuerlicher Hinsicht und hierzu gegebenenfalls professionelle Beratung einholen.

UBP gibt keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit dieser Angaben und haftet nicht für allfällige direkte oder Folgeschäden, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben. 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.

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 zugangsweise) oder Vertrieb des vorliegenden Dokuments an andere Personen sind ohne vorgängige schriftliche Zustimmung der UBP nicht erlaubt.