

# UBAM - GLOBAL CONVERTIBLE BOND

Anteilsklasse AC EUR (thesaurierende Anteile)

Factsheet | 30. Juni 2022

## CHARAKTERISTIKA

Rechtsstruktur	Luxemburgische Sicav (UCITS, Teil I - Gesetz vom 17. Dezember 2010)
Fondsdomizil	LUXEMBOURG
Währung	EUR
Nettoinventarwert (NIW)	122,26
Duration	3,32
Aktiensensitivität	35,43 %
Fondsvermögen	EUR 339,64 mio
Auflegung	23. August 2013
Neuer Teilfondsverwalter seit	01. Dezember 2018
Mindestanlage	-
Zeichnung	Daily
Rückkauf	Daily
Managementgebühr	1,00 %
TER	1,49 %
Anzahl Positionen im Portfolio	66
ISIN	LU0940716078
Telekurs	21623243
Bloomberg ticker	UGCBAEC LX



## SPEZIFISCHE RISIKEN

- ◆ **Schwellenmarktrisiko:** 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 Schwellenländern als in weiter entwickelten Ländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Anlagen unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. 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.
- ◆ Ausführliche Angaben zu den Risiken finden Sie im Kapitel 'Risikofaktoren' im Prospekt.

	Fonds	Index
<b>ESG-Qualitäts-Scores</b>	6,54	5,93
<b>Umwelt</b>	6,25	5,55
<b>Soziales</b>	4,80	4,65
<b>Governance</b>	5,45	5,43
<b>Gewichteter durchschnittlicher CO2-Ausstoss*</b>	120,45	259,30

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

Der Fonds strebt ein Kapitalwachstum sowie die Generierung von Erträgen an. Dieses Ziel soll vorwiegend mittels Anlage von mindestens 85 % in eine Master-/Feeder-Struktur des Teilfonds UBAM Convertibles Global, eines Teils der französischen SICAV UBAM Convertibles, erreicht werden.

Der Masterfonds UBAM Convertibles Global, ist ein Investmentfonds, der ein Engagement in der Vermögensklasse der Wandelanleihen bietet.

Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Wandelanleihen oder gleichwertigen Anleihen aus allen geografischen Regionen, mit oder ohne Rating, wobei maximal 50 % in Wandelanleihen aus Schwellenländern investiert werden dürfen. Daher kann der Masterfonds ein Engagement in hochverzinslichen Anleihen haben.

Daneben kann der Masterfonds bis zu 20 % in nicht wandelbare oder ähnlich Anleihen investieren. Das Währungsrisiko des Masterfonds wird systematisch abgesichert, mit dem Ziel, ein verbleibendes direktes Engagement von unter 10 % zu erreichen. Der Fonds kann innerhalb der folgenden Grenzen investieren:

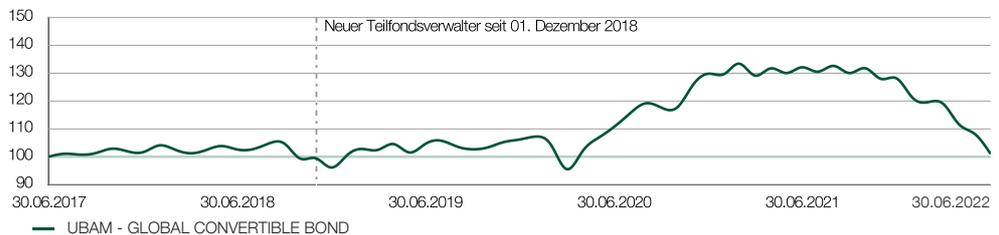
- 15 % seines Nettovermögens in liquide Vermögenswerte oder Derivate (zu Absicherungszwecken).

Wandelanleihen sind Schuldinstrumente, die unter bestimmten Bedingungen in Aktien umgewandelt werden können. Dies bedeutet, dass sie mit Aktien vergleichbare Merkmale haben und gleichzeitig die Merkmale herkömmlicher Anleihen beibehalten. Hochverzinsliche Anleihen werden von Unternehmen begeben, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und die höhere Zinsen abwerfen. Die Rendite dieser Wertpapiere ist daher ebenso wie ihr Risiko höher als bei herkömmlichen Anleihenprodukten.

Das Zielengagement des Masterfonds in den Aktienmärkten liegt zwischen 10 % und 70 %.

Der Masterfonds kann zur Steuerung des Gesamtengagements in Aktien- und Zinsrisiken Derivate (Futures, Optionen usw.) einsetzen, um ein Engagement und/oder eine Absicherung für das Portfolio zu erzielen.

## PERFORMANCEVERLAUF EUR (NACH GEBÜHRENABZUG)



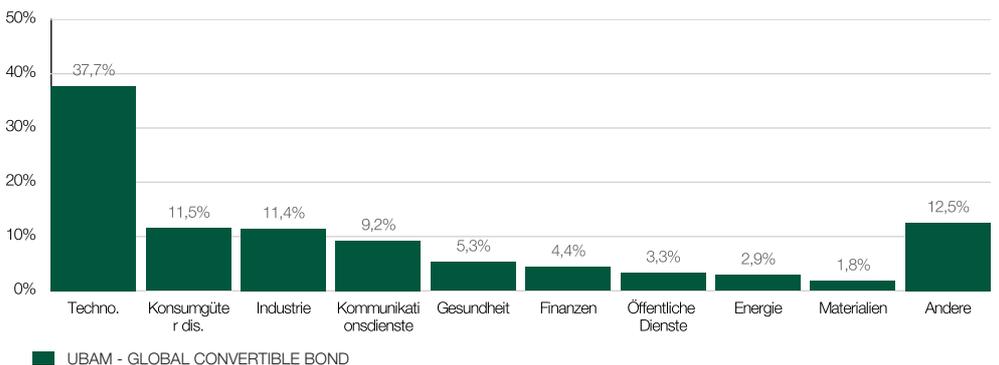
Performance über 5 Jahre oder seit Auflegung. Quelle der Daten: UBP  
Wechselkursschwankungen können die Performance positiv und negativ beeinflussen.  
Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Der Wert von Investitionen kann sowohl steigen als auch fallen.

## PERFORMANCE EUR (NACH GEBÜHRENABZUG)

	30.06.2021 - 30.06.2020	30.06.2020 - 30.06.2019	30.06.2019 - 30.06.2018	30.06.2017 - 30.06.2016	30.06.2015 - 30.06.2014
UBAM - GLOBAL CONVERTIBLE BOND	-23,34 %	19,44 %	5,84 %	1,84 %	2,64 %

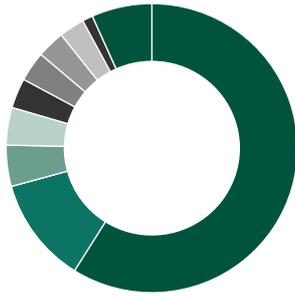
\*seit Auflegung. Quelle der Daten: UBP  
Wechselkursschwankungen können die Performance positiv und negativ beeinflussen. **Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.** Der Wert von Investitionen kann sowohl steigen als auch fallen. Vergangene Performancezahlen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

## STRUKTUR NACH SEKTOREN



Quelle der Daten: UBP

AUFTEILUNG NACH LÄNDERN



Quelle der Daten: UBP

GRÖSSTE POSITIONEN

Titel	Sektor	Fondsgewicht
BOOKING HOLDINGS INC	Consumer Discretionary	2,5%
JPMORGAN CHASE BANK NA	Financials	2,4%
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	Information Technology	2,4%
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	Information Technology	2,3%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrials	2,3%
SAFRAN SA	Industrials	2,3%
LUYE PHARMA GROUP LTD	Health Care	2,2%
LUMENTUM HOLDINGS INC	Information Technology	2,2%
CONMED CORP		2,1%
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	Information Technology	2,1%

Quelle der Daten: UBP

MONATLICHE ENTWICKLUNG DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

	Juni	Mai	April	März	Februar
Gewichtung Top 10-Positionen	22,67 %	21,74 %	22,39 %	21,42 %	20,63 %
Anzahl Positionen im Portfolio	66	81	82	85	90

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 Anteilsklassen sind zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) stehen für jede eingetragene Anteilsklasse zur Verfügung. Die Anleger sollten sich über die Zulassung der jeweiligen Anteilsklasse 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 Anteilsklassen 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 3-jährige Duration, dass der Wert einer Anleihe um 3% steigen würde, falls die Zinsen um 1% fallen, und umgekehrt).

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.

Wandelanleihen

Wandelanleihen (auch 'Convertible Bonds') verleihen dem Gläubiger ein zeitlich begrenztes Recht, die Anleihe in eine vordefinierte Anzahl Beteiligungsrechte wie zum Beispiel Aktien umzuwandeln. Wenn das Wandelrecht ausgeübt wird, wechselt man vom Gläubiger zum Aktionär. Wird vom Wandelrecht kein Gebrauch gemacht, verhält sich die Wandelanleihe gleich wie eine herkömmliche Anleihe.

**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 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 auslegt 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.

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.