

UBAM - DYNAMIC US DOLLAR BOND

Anteilsklasse UC USD (thesaurierende Anteile)

Factsheet | 30. Juni 2022

CHARAKTERISTIKA

Fondsdomizil	LUXEMBOURG
Rechnungswährung	USD
Nettoinventarwert (NIW)	107,71
Duration	0,24
Rendite bis Fälligkeit	3,42 %
Fondsvermögen	USD 1.535,68 mio
Auflegung	30. März 2015
Mindestanlage	-
Zeichnung	Daily
Rückkauf	Daily
Kurspublikationen	www.ubp.com
Managementgebühr	0,15 %
TER	0,48 %
Anzahl Positionen im Portfolio	153
ISIN	LU0862296927
Telekurs	20116310
Bloomberg ticker	UBUUSDA LX
Indikative Benchmark	ICE BofA US Dollar Secured Overnight Financing Rate (SOFR) - SYNTHETIC - RI - USD

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

Der Index für Performancevergleiche von Geldmarktanlagen wurde von einer auf den Libor basierenden Benchmark zu einer auf dem Tagesgeldsatz basierenden geändert. Für Geldmarkt- und kurzfristige Anleihestrategien entspricht dies der gängigen Praxis, da der Libor keine investierbare Benchmark ist.

Geringeres Risiko, **Höheres Risiko,**
←—————|—————→
Potenziell geringerer Ertrag **Potenziell höherer Ertrag**



SPEZIFISCHE RISIKEN

◆ Ausführliche Angaben zu den Risiken finden Sie im Kapitel 'Risikofaktoren' im Prospekt.

	Fonds	Index
ESG-Qualitäts-Scores	10,00	
Umwelt	7,58	
Soziales	4,99	
Governance	6,02	
Gewichteter durchschnittlicher CO2-Ausstoss*	95,45	

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-Äq./USD-Mio-Umsatz)- Emittenten: Unternehmen
 ** (Tonnen CO₂-Äq./USD-Mio-BIP Nominal) - Staatliche Emittenten

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, vorwiegend mittels Anlage in Anleihen ein Kapitalwachstum zu erzielen sowie Erträge zu erwirtschaften. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, die auf US-Dollar lauten.

Der Fonds kann innerhalb der folgenden Grenzen investieren:

- 20 % seines Nettovermögens in hochverzinsliche Wertpapiere
- 10 % seines Nettovermögens in Schwellenmärkte.

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.

Um seine Anlageziele zu erreichen, legt der Fonds in eine Vielzahl von weltweiten Unternehmen begebenen Anleihen an. Der Großteil seiner Vermögenswerte ist in 'Floating Rate Notes' (FRN) angelegt. FRN sind Anleihen mit variablen Zinssätzen, deren Preise von Schwankungen aufgrund Veränderungen der Marktzinssätze zumeist nicht beeinflusst werden.

PERFORMANCEVERLAUF USD (NACH GEBÜHRENABZUG)



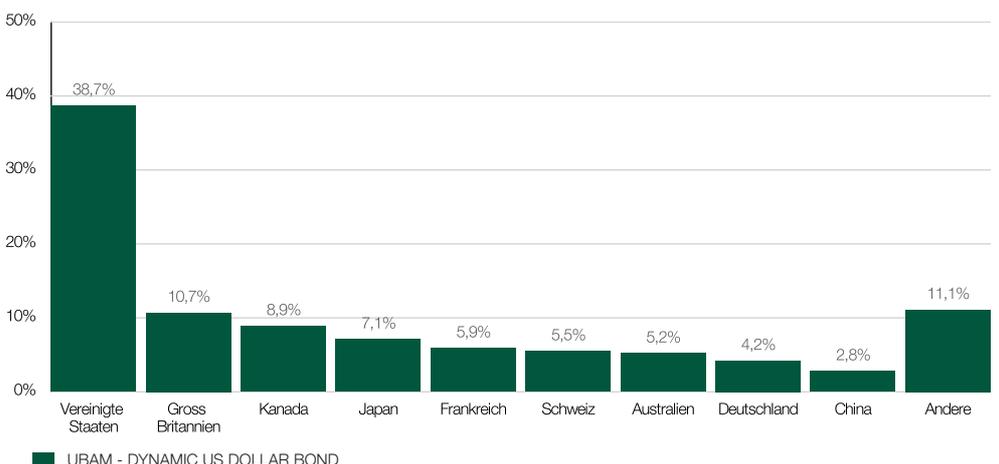
Performance über 5 Jahre oder seit Auflegung. Quelle der Daten: UBP
 Wechselkursschwankungen können die Performance positiv und negativ beeinflussen. Der Wert von Investitionen kann sowohl steigen als auch fallen.
 Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.

PERFORMANCE USD (NACH GEBÜHRENABZUG)

	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 - DYNAMIC US DOLLAR BOND	-1,20 %	1,05 %	1,28 %	2,70 %	1,58 %
ICE BOFA US DOLLAR SECURED OVERNIGHT FINANCING	0,22 %	0,06 %	1,34 %	2,27 %	1,43 %

*seit Auflegung. Quelle der Daten: UBP
Indikator für künftige Ergebnisse. Der Wert von Investitionen kann sowohl steigen als auch fallen. Vergangene Performanzzahlen 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



Quelle der Daten: UBP

TOP 10 ANLEIHENPOSITIONEN

Titel	Coupon	Laufzeit	Fondsgewicht
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	2,1%	26.07.2023	2,0%
BARCLAYS PLC 6NC5 FRN	2,8%	16.05.2024	2,0%
TORONTO-DOMINION BANK/THE	1,1%	10.09.2024	1,7%
SOCIETE GENERALE SA	1,3%	21.01.2026	1,7%
WELLS FARGO & COMPANY FRN	1,6%	25.04.2026	1,6%
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	0,7%	12.01.2025	1,6%
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL	0,7%	04.02.2025	1,6%
MORGAN STANLEY	1,8%	18.02.2026	1,5%
AT&T INC	2,9%	12.06.2024	1,4%
ING GROEP NV (FRN)	3,1%	28.03.2026	1,2%

Quelle der Daten: UBP

MONATLICHE ENTWICKLUNG DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

	Juni	Mai	April	März	Februar
Gewichtung Top 10-Positionen	16,18 %	15,88 %	16,10 %	16,54 %	17,82 %
Anzahl Positionen im Portfolio	153	154	154	157	139

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 3jährige 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.

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 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. 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.