

UBAM - DYNAMIC US DOLLAR BOND

Anteilsklasse IC USD (thesaurierende Anteile)

Factsheet | September 2024
Nur für qualifizierte Anleger

CHARAKTERISTIKA

Fondsdomizil	LUXEMBOURG
SFDR-Klassifizierung	Art. 8
Rechnungswährung	USD
Nettoinventarwert (NIW)	269,90
Duration	0,11
Rendite bis Fälligkeit	5,61 %
Fondsvermögen	USD 1.893,87 mio
Track Record seit	11. Oktober 2005
Neuer teilfondsverwalter seit	01. Dezember 2007
Mindestanlage	-
Zeichnung	Daily
Rückkauf	Daily
Kurspublikationen	www.ubp.com
Managementgebühr	0,15 %
Anzahl Positionen im Portfolio	186
ISIN	LU0132661827
Telekurs	1266236
Bloomberg ticker	UBMSSIC LX
Index	ICE BofA US Dollar Secured Overnight Financing Rate (SOFR) - RI - USD - Composite

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.

SPEZIFISCHE RISIKEN

Gegenpartierisiko, Kreditrisiko, ESG- und Nachhaltigkeitsrisiko, Liquiditätsrisiko

Weitere Informationen zu den möglichen Risiken eines Fonds sind im Prospekt oder den Wesentlichen Anlegerinformationen (KID bzw. KIID) enthalten, die auf www.ubp.com zur Verfügung stehen. Kapitalinvestitionen sind mit Risiken verbunden, und die Anleger könnten den eingangs investierten Betrag nicht vollständig zurückerlangen

Fonds	Index
ESG-Qualitäts-Scores	7,41
Umwelt	7,47
Soziales	4,70
Governance	5,99
Gewichteter durchschnittlicher CO2-Ausstoss*	93,40

Quelle: ©2024 MSCI ESG Research LLC - Abdruck mit Genehmigung.

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

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

Teilfonds in kurzfristigen Obligationen in USD

FAKTEN

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

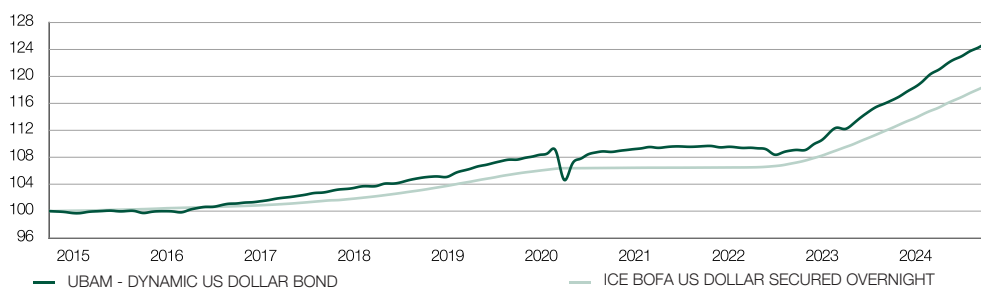
Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus Titeln, die auf US-Dollar lauten.

Der Fonds kann innerhalb der folgenden Grenzen investieren 20 % seines Nettovermögens in hochverzinsliche Wertpapiere und 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 einer breiten Palette 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. Die durchschnittliche Laufzeit des Portfolios beträgt höchstens drei Jahre.

PERFORMANCEVERLAUF USD (NACH GEBÜHRENAZUG)



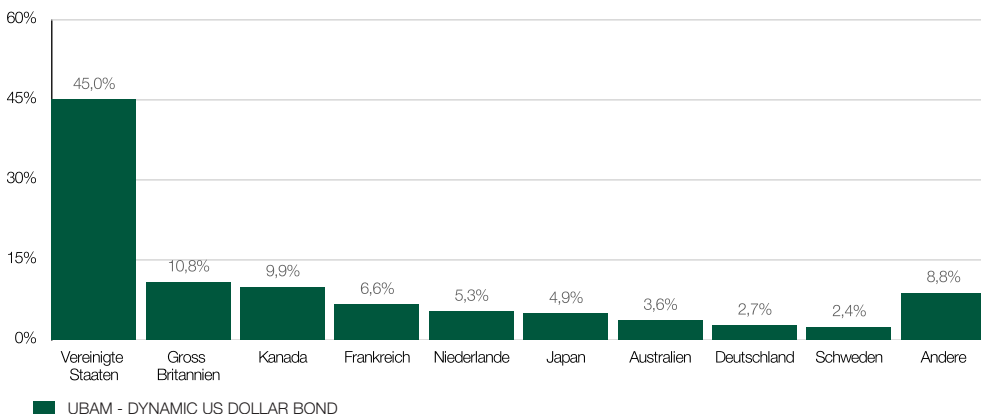
Performance über 10 Jahre oder seit Auflegung. Quelle der Daten: UBP. Wechselkursschwankungen können die Performance positiv und negativ beeinflussen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Der Wert von Investitionen kann sowohl steigen als auch fallen.

PERFORMANCE USD (NACH GEBÜHRENAZUG)

	September 2024	YTD	2023	2022	2021	2020	2019
UBAM - DYNAMIC US DOLLAR BOND	0,53 %	5,45 %	7,15 %	0,89 %	0,31 %	0,77 %	3,37 %
ICE BOFA US DOLLAR SECURED OVERNIGHT	0,45 %	4,17 %	5,18 %	1,61 %	0,04 %	0,38 %	2,22 %
	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung
UBAM - DYNAMIC US DOLLAR BOND	1,53 %	3,24 %	7,26 %	13,90 %	16,02 %	25,16 %	53,73 %
ICE BOFA US DOLLAR SECURED OVERNIGHT	1,39 %	2,79 %	5,56 %	11,37 %	12,30 %	18,65 %	40,42 %

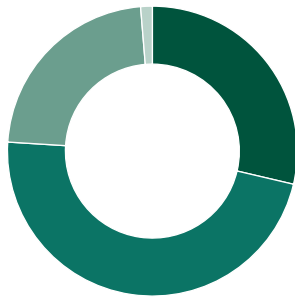
Seit Auflegung. Quelle der Daten: UBP. Wechselkursschwankungen können die Performance positiv und negativ beeinflussen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Der Wert von Investitionen kann sowohl steigen als auch fallen. Vergangene Performancezahlen werden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

AUFTEILUNG NACH LÄNDERN



Quelle der Daten: UBP

AUFTEILUNG NACH RATING



Quelle der Daten: UBP

TOP 10 ANLEIHENPOSITIONEN

Titel	Coupon	Laufzeit	Fondsgewicht
SOCIETE GENERALE SA	6,4%	21.01.2026	1,6%
HSBC HOLDINGS PLC (FRN)	6,9%	14.08.2027	1,5%
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC FRN	6,3%	22.05.2026	1,3%
MORGAN STANLEY (FRN)	6,4%	13.04.2028	1,2%
TRANSCONTINENTAL GAS PIPE LINE COM	7,9%	01.02.2026	1,1%
UBS GROUP AG FRN	7,0%	12.05.2026	1,1%
ABN AMRO BANK NV	7,2%	18.09.2027	1,1%
NOMURA HOLDINGS INC	6,6%	02.07.2027	1,1%
LLOYDS BANKING GROUP PLC (FRN)	6,9%	07.08.2027	1,1%
BANK OF AMERICA CORP (FRN)	6,8%	15.09.2027	1,1%

Quelle der Daten: UBP

MONATLICHE ENTWICKLUNG DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

	September	August	Juli	Juni	Mai
Gewichtung Top 10-Positionen	12,08 %	12,53 %	12,53 %	13,78 %	13,88 %
Anzahl Positionen im Portfolio	186	182	185	176	161

Quelle der Daten: UBP

ADMINISTRATION

Verwaltungsgesellschaft

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

Vertriebsstelle, Schweizer Vertretung und Zahlstelle

Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, CH-1211 Genf 1

Zahlstelle, Verwaltungs-, Register- und Transferstelle

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

Depotbank

BNP Paribas S.A.Luxembourg Branch, 60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Wirtschaftsprüfer

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

Rechtsstruktur

Luxemburgische Sicav (UCITS, Teil I - Gesetz vom 17. Dezember 2010)

REGISTER- UND DOKUMENTATIONSSTELLE

Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb zugelassen ist

Gewisse Anteilsklassen sind nicht in allen Ländern zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Zum Vertrieb eingetragene Anteilsklassen werden in einem Dokument "Wesentliche Anlegerinformationen" (KIID-Key Investor Information Document) erfasst. Die Anleger werden gebeten, sich über die eingetragenen Anteilsklassen zu informieren oder die entsprechenden KIID beim Hauptsitz des Fonds, der Generalvertriebsstelle (Union Bancaire Privée, UBP SA, Genf) oder beim Fondsvertreter in ihrem Land anzufragen.

Hauptsitz	UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg
Vertretungen	
Belgien	Caceis Belgium Fund Administration Service & Technology Network Belgium, Avenue du Port 86 C, b320, B-1000 Bruxelles
Frankreich	Caceis Bank, 1-3, Place Valhubert, F-75206 Paris Cedex 13
Grossbritannien	Union Bancaire Privée, 26-37 Seymour Mews, London, W1H 6BN
Italien	State Street Bank S.p.A., mit sede legale in Via Ferrante Aporti, 10, 20125 Milano Allfunds Bank S.A., via Santa Margherita 7, 20121 Milano BNP Paribas Securities Services, Succursale di Milano, con sede in Milano, Piazza Lina Bo Bardi 3, 20124 Milano
Österreich	Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, 21 Graben, A-1010 Wien
Portugal	BEST - Banco Electronico de Serviço Total S.A., Praça Marquês de Pompal, no. 3 - 3º 1250 - 161 Lisboa
Singapur	Union Bancaire Privée, UBP SA, Singapore Branch, Level 38, One Raffles Quay, North Tower, Singapore 048583
Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken AB (PUBL) ("SEB"), 106 40 Stockholm
Schweiz	Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, CH-1211 Genève 1
Spanien	Allfunds Banks S.a., 57 Nuria, E-28034 Madrid UBP Gestion Institucional S.A., Avenida Diagonal 520 2º, 2a-B, E-08006 Barcelona
ANDERE LÄNDER	Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb zugelassen ist : Finnland, Niederlande

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. 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 ohne anderslautende Angabe in diesem Rechtshinweis 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 ihre Entscheidungen eigenständig treffen. Vor Eingehen jedweder

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.

Transaktion sollten Anleger prüfen, ob diese mit ihrer persönlichen Situation vereinbar ist und die eingegangenen Risiken unabhängig analysieren, namentlich in finanzieller, rechtlicher und steuerlicher Hinsicht und hierzu gegebenenfalls professionelle Beratung einholen.

Die in vorliegendem Dokument enthaltenen Informationen und Analysen stammen aus als zuverlässig erachteten Quellen. Dennoch gibt UBP 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, die kostenlos beim eingetragenen Hauptsitz angefragt werden können.

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.

Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, Postfach 1320, 1211 Genf 1, Schweiz (UBP) fungiert als Schweizer Vertretung und Zahlstelle. Der Prospekt, die Statuten, die KIID sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei UBP bzw. bei UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arion, 1150 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg bezogen werden.

Die UBP ist in der Schweiz zugelassen und der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA unterstellt. In Grossbritannien hält sie eine Bewilligung der Prudential Regulation Authority und untersteht der Financial Conduct Authority (FCA).