

# UBAM - GLOBAL HIGH YIELD SOLUTION

Anteilkategorie UHC EUR (thesaurierende Anteile)

Factsheet | 31. Januar 2025

TEILFONDS IN OBLIGATIONEN IN USD

## CHARAKTERISTIKA

|                                                      |                                                                     |
|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Rechtsstruktur                                       | Luxemburgische Sicav (UCITS, Teil I - Gesetz vom 17. Dezember 2010) |
| Fondsdomizil                                         | LUXEMBOURG                                                          |
| SFDR-Klassifizierung                                 | Art. 8                                                              |
| Währung                                              | EUR                                                                 |
| Nettoinventarwert (NIW)                              | 141,41                                                              |
| Duration                                             | 1,75                                                                |
| Yield-to-Worst-Rendite *                             | 8,62 %                                                              |
| HY-Exposure                                          | 104,67 %                                                            |
| Fondsvermögen                                        | USD 6.167,76 mio                                                    |
| Auflegung                                            | 01. Dezember 2014                                                   |
| Mindestanlage                                        | -                                                                   |
| Zeichnung                                            | Täglich                                                             |
| Rückkauf                                             | Täglich                                                             |
| Managementgebühr                                     | 0,25 %                                                              |
| TER                                                  | 0,59 %                                                              |
| Durchschnittliches Rating                            | BB-                                                                 |
| Anzahl Positionen im Portfolio                       | 46                                                                  |
| ISIN                                                 | LU0946662011                                                        |
| Telekurs                                             | 21666568                                                            |
| Bloomberg ticker                                     | UGHUHC LX                                                           |
| (*) Kreditspread + 12-Monats-Rolldown + Zinssatz USD |                                                                     |

## SPEZIFISCHE RISIKEN

Gegenparteirisiko, Kreditrisiko, Währungsrisiko, 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](http://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 | 6,16  |       |
| Umwelt               | 6,04  |       |
| Soziales             | 7,18  |       |
| Governance           | 6,70  |       |

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

\*(Tonnen CO2-Aq./USD-Mio-Umsatz)

## FAKTEN

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:

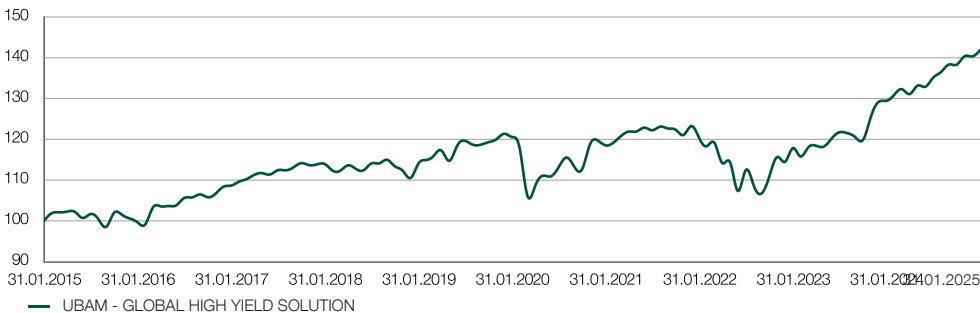
- 10 % seines Nettovermögens in Schwellenmärkten.

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 bringen kein Zinssatzrisiko mit sich.

## PERFORMANCEVERLAUF EUR (NACH GEBÜHRENABZUG)



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 EUR (NACH GEBÜHRENABZUG)

|                                   |                         |                         |                         |                         |                         |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                   | 31.01.2024 - 31.01.2023 | 31.01.2023 - 31.01.2022 | 31.01.2022 - 31.01.2021 | 31.01.2021 - 31.01.2020 | 31.01.2020 - 31.01.2019 |
| UBAM - GLOBAL HIGH YIELD SOLUTION | 9,65 %                  | 9,85 %                  | -1,95 %                 | 1,43 %                  | -1,72 %                 |

\*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).

## GRÖSSTE POSITIONEN

| Titel         | Währung | Laufzeit   | Gewicht |
|---------------|---------|------------|---------|
| TREASURY NOTE | USD     | 30.04.2027 | 4,3%    |
| TREASURY NOTE | USD     | 31.05.2025 | 3,8%    |
| TREASURY NOTE | USD     | 28.02.2027 | 3,5%    |
| TREASURY NOTE | USD     | 31.08.2027 | 3,4%    |
| TREASURY NOTE | USD     | 31.07.2027 | 3,4%    |
| TREASURY NOTE | USD     | 31.03.2027 | 3,3%    |
| TREASURY NOTE | USD     | 30.06.2027 | 3,1%    |
| TREASURY NOTE | USD     | 31.12.2026 | 3,1%    |
| TREASURY NOTE | USD     | 30.06.2025 | 3,0%    |
| TREASURY NOTE | USD     | 31.05.2027 | 3,0%    |

Quelle der Daten: UBP

## DURCHSCHNITTliche DIFFERENZ DER FONDSGEWICHTUNG

DURCHSCHNITTlicher SPREAD

298.6 bps

## GEOGRAPHISCHE AUFTeilUNG HIGH-YIELD-ANLEIHEN

| Region          | Anteil |
|-----------------|--------|
| US High Yield   | 71,3 % |
| Euro High Yield | 33,4 % |

Quelle der Daten: UBP

2/3

Aufforderung verboten sind. Gespräche, die unter den in diesem Dokument angegebenen Telefonnummern geführt werden, werden aufgezeichnet. Die UBP geht davon aus, dass Personen, die diese Nummern anwählen, damit einverstanden sind.

Auf der Grundlage der EU-Verordnung 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (EU) 2019/2088 im Finanzdienstleistungssektor vom 27. November 2019 (die «Offenlegungsverordnung» oder «SFDR») müssen Anlagefonds bestimmte Offenlegungspflichten einhalten. Fällt ein Anlagefonds unter die Tragweite von Artikel 6 SFDR, wurde festgestellt, dass dieser Fonds in seiner Anlagestrategie keine explizit umweltschützende oder soziale Charakteristika oder nachhaltige Anlageziele bewirbt. Die Anlagen, die solchen Finanzprodukten zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für nachhaltig ökologische Wirtschaftstätigkeiten. Ungeachtet dieser Klassifizierung kann der Investment-Manager gewisse Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigen, die im Prospekt näher beschrieben sind. Fällt ein Anlagefonds unter die Tragweite von Artikel 8 oder 9 SFDR, ist er Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der SFDR ausgesetzt. Die Nachhaltigkeitsrisiken und die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts, PAI) sind im Fondsprospekt näher beschrieben. Sofern nicht anders in diesem Rechtshinweis angegeben, wenden alle Anlagefonds die Politik für nachhaltige Anlagen der UBP an, die auf [www.ubp.com/en/investment-expertise/responsible-investment](http://www.ubp.com/en/investment-expertise/responsible-investment) verfügbar ist.

Die UBP bezieht Informationen und Daten von externen ESG-Informationsdienstleistern (die «ESG-Parteien»). Obwohl die UBP für die Auswahl der ESG-Parteien einen bewährten Prozess anwendet, könnten sich diese Daten als falsch oder unvollständig erweisen. Die von der UBP angewandten Prozesse und proprietäre ESG-Methodologie könnten ESG-Risiken möglicherweise nicht angemessen erfassen. Daten zu nachhaltigen Risiken oder PAI sind zurzeit nicht verfügbar oder werden noch nicht systematisch und vollumfänglich von den Emittenten ausgewiesen, sind unvollständig oder werden nach unterschiedlichen, voneinander abweichenden Methoden erfasst. Die meisten Informationen zu ESG-Faktoren basieren auf historischen Daten und könnten die künftige ESG-Wertentwicklung oder die Risiken der getätigten Investitionen nicht widerspiegeln.

Obwohl die ESG-Parteien Informationen aus Quellen beziehen, die sie als zuverlässig erachten, geben sie keine Gewähr für die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit dieser Informationen. Die hier enthaltenen Informationen werden von den ESG-Parteien ohne ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistungen irgendwelcher Art abgegeben, und die ESG-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jede Gewährleistung in Bezug auf die Handelbarkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck ab. Keine der ESG-Parteien haftet für Fehler oder fehlende Angaben in Zusammenhang mit den hier enthaltenen Informationen. Überdies und ohne Einschränkung des Vorstehenden, haftet keine der ESG-Parteien in irgendeiner Weise für unmittelbare, mittelbare, besondere, deliktische, Folge- oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangene Gewinne), auch wenn sie über die Möglichkeit dieser Schäden aufmerksam gemacht wurde.

Zeichnungen, die nicht auf der Grundlage des letzten Prospekts, der vorvertraglichen Vorlagen (sofern anwendbar), der aktuellsten Version des Basisinformationsblatts (BIB, bzw. KID, Key Information Document), der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID, Key Investor Information Document) oder der Halbjahres- und jährlichen Geschäftsberichte oder anderer rechtlicher Unterlagen (die «rechtlichen Fondsunterlagen») erfolgen, sind ungültig. Die BIB sind in der Sprache jedes Landes, in dem eine Anteilklasse aufgelegt wurde, und auf der UBP Website unter [www.ubp.com/en/asset-management/funds](http://www.ubp.com/en/asset-management/funds) verfügbar. Die rechtlichen Fondsunterlagen können kostenlos bei Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, Postfach 1320, 1211 Genf 1, Schweiz (die «UBP»), bei UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arlon, 1150 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg sowie bei Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, 116 Avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris, Frankreich bezogen werden. Die englische Version des Fondsprospekts sowie eine Zusammenfassung der Anlegerrechte bei einer Investition in den Fonds sind auf [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar. Gemäss Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG könnte die Verwaltungsgesellschaft eines Anlagefonds beschliessen, die Modalitäten für die Vermarktung ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen zu ändern oder aufzuheben. Die UBP fungiert als Schweizer Vertretung und Zahlstelle der hier erwähnten ausländischen Fonds. Die rechtlichen Fondsunterlagen können wie oben angegeben kostenlos bei der UBP angefragt werden.

## Dieser Inhalt wird in folgenden Ländern zur Verfügung gestellt:

**Schweiz:** Die UBP ist in der Schweiz zugelassen und der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA unterstellt. Der Hauptsitz der Union Bancaire Privée, UBP SA, befindet sich 96-98 rue du Rhône, Postfach 1320, 1211 Genf 1, Schweiz.

[ubp@ubp.com](mailto:ubp@ubp.com) | [www.ubp.com](http://www.ubp.com)

**Vereinigtes Königreich:** Die UBP hält im Vereinigten Königreich eine Zulassung der Prudential Regulation Authority (PRA). Sie steht unter der Aufsicht der Financial Conduct Authority (FCA) sowie in begrenztem Ausmass der PRA.

**Frankreich:** Die Vermarktung und der Vertrieb werden in Frankreich von Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS durchgeführt, eine in Frankreich von der Autorité des Marchés Financiers (AMF) unter der Nummer GP98041 zugelassene und bewilligte Fondsverwaltungsgesellschaft, Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, Avenue des Champs Élysées 116, 75008 Paris, Frankreich, T +33 1 75 77 80 80, F +33 1 44 50 16 19, [www.ubpamfrance.com](http://www.ubpamfrance.com)

**Luxemburg:** Die UBP ist in Luxemburg via UBP Asset Management (Europe) S.A., eine gemäss Kapitel 15 des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das «Gesetz von 2010») zugelassene Fondsverwaltungsgesellschaft sowie ein alternativer Fondsmanager gemäss dem Luxemburger Gesetz vom 12. Juli 2013 über die Verwalter alternativer Investmentfonds (das «AIFM Gesetz») tätig. Sie verwaltet gemäss Teil I des Gesetzes von 2010 Organismen für gemeinsame Anlagen sowie andere Arten von Anlagefonds, die als alternative Investmentfonds einzustufen sind. Ihre Büros befinden sich an der Route d'Arlon 287-289, Postfach 79, 1150 Luxemburg, T +352 228 007-1, F +352 228 007 221.

**Hongkong:** UBP Asset Management Asia Limited («UBP AM Asia»), hält eine Lizenz der Regulierungskommission Securities and Futures Commission (CE Nr.: AOB278) für regulierte Tätigkeiten vom Typ 1 – Wertschriftenhandel, Typ 4 – Wertschriftenberatung und Typ 9 – Asset Management. Dieses Dokument ist nicht für den öffentlichen Vertrieb, sondern nur für institutionelle Anleger oder körperschaftlich organisierte professionelle Anleger (sog. Corporate PI) bestimmt. Der Inhalt dieses Dokuments wurde nicht von der Securities and Futures Commission («SFC») in Hongkong geprüft. Dieses Produkt wurde nicht von der SFC zugelassen. Sein Inhalt und die darin aufgeführten Anhänge bzw. Links dienen lediglich zu Informationszwecken und sind nicht als Beratung zu verstehen. Diese Informationen berücksichtigen weder die persönliche noch die finanzielle Situation noch die Investitionsbedürfnisse von Anlegern und sind kein Ersatz für eine professionelle Beratung. Vor einer Investition sollten die Anleger bezüglich der Eignung eines Anlageprodukts unabhängigen professionellen Rat einholen, der ihre spezifischen Anlageziele, ihre finanzielle Situation und ihre Anlagebedürfnisse mitberücksichtigt. Der Inhalt dieses Dokuments und die darin aufgeführten Anhänge bzw. Links wurden unter Bezug von Quellen erstellt, die ohne Gewähr als zuverlässig erachtet werden.

**Singapur:** Dieses Dokument ist nur für (a) zugelassene Anleger im Sinne von Section 4A(1)(a) des Securities and Futures Act von 2001 («SFA») von Singapur in Verbindung mit Regulation 2 der Securities and Futures (Classes of Investors) Regulations von 2018 bestimmt. Es ist zudem nur für (b) institutionelle Anleger im Sinne von Section 4A(1)(c) des SFA in Verbindung mit Regulation 3 der Securities and Futures (Classes of Investors) Regulations von 2018 sowie in Verbindung mit den Securities and Futures (Prescribed Specific Classes of Investors) Regulations von 2005 bestimmt. Ungeachtet der Tatsache, dass die relevanten Einkommens- oder Vermögenskriterien, gemäss der Definition für «zugelassene Anleger» in Section 4A(1)(a) des SFA und in Regulation 2 der Securities and Futures (Classes of Investors) Regulations 2018 erfüllt sein können, können nur Personen als zugelassene Anleger betrachtet werden, die ihre ausdrückliche Zustimmung erteilt haben (oder deren Zustimmung vorausgesetzt wird), als zugelassene Anleger behandelt zu werden. Personen, die nach Massgabe des SFA keine zugelassenen oder institutionellen Anleger sind, sollten die in diesem Dokument enthaltenen Informationen weder verwenden noch sich darauf verlassen. Dieses Marketingmaterial wurde nicht von Monetary Authority of Singapore («MAS») geprüft. Dementsprechend können vorliegendes Dokument sowie alle anderen Dokumente oder Unterlagen für die Zeichnung oder den Erwerb dieses Produkts oder von Produkten, die in diesen Unterlagen beschrieben werden, in Singapur nur an bestimmte Personen direkt oder indirekt vertrieben, angeboten oder zugestellt werden: an (i) institutionelle Anleger gemäss Section 274 oder 304 des SFA, (ii) zugelassene Anleger gemäss Section 275(1) oder 305(1) oder andere Anleger gemäss Section 275(1A) oder 305(2) des SFA und der Bedingungen in Section 275 oder 305 des SFA oder (iii) gemäss jeglicher anderer anwendbarer Bestimmungen des SFA. Jegliche Geschäfte mit akkreditierten und institutionellen Anlegern in Singapur sind ausschliesslich von einer in Singapur ordnungsgemäss von der MAS zugelassenen und/oder regulierten Einrichtung zu tätigen. Mit der Entgegennahme dieses Dokuments und aller anderen Unterlagen zu diesem Produkt bestätigt der Empfänger, seine Berechtigung zur Entgegennahme dieses Dokuments unter den oben genannten Einschränkungen und erklärt sich damit einverstanden, an diese Einschränkungen gebunden zu sein.

**Jersey:** Union Bancaire Privée, UBP SA, Jersey Branch, untersteht der Regulierung der Jersey Financial Services Commission für die Durchführung von Bankgeschäften, die Verwaltung von Anlagefonds sowie von Anlagetätigkeiten. Union Bancaire Privée, UBP SA, Jersey Branch ist eine Niederlassung der Union Bancaire Privée, UBP SA mit Hauptsitz an der Rue du Rhône 96-98, Postfach 1320, 1211 Genf 1, Schweiz, und hat ihren Hauptgeschäftssitz in Jersey, Lime Grove House 3rd Floor, St Helier, Jersey, JE1 2ST.