

UBAM - MULTIFUNDS ALLOCATION 50

Anteilsklasse A USD (thesaurierende Anteile)

Factsheet | 31. August 2019

CHARAKTERISTIKA

Rechtsstruktur	Luxemburgische Sicav (UCITS, Teil I - Gesetz vom 17. Dezember 2010)
Fondsdomizil	LU - Luxemburg
Währung	USD
Nettoinventarwert (NIW)	162,96
Fondsvermögen	USD 101,03 mio
Auflegung	24. März 2004
Mindestanlage	-
Zeichnung	Täglich
Rückkauf	Täglich
Managementgebühr	1,30 %
TER	1,81 %
Anzahl Positionen im Portfolio	23
ISIN	LU1044369277
Telekurs	23819934

← Geringeres Risiko,
Höheres Risiko, →
Potenziell geringerer Ertrag
Potenziell höherer Ertrag



SPEZIFISCHE RISIKEN

- Währungsrisiko:** Der Fonds investiert in ausländischen Märkten. Er kann daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, was zu einer Wertsteigerung oder -minderung Ihrer Anlage führen kann.
- 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.
- 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.

PERFORMANCEVERLAUF USD (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 USD (NACH GEBÜHRENABZUG)

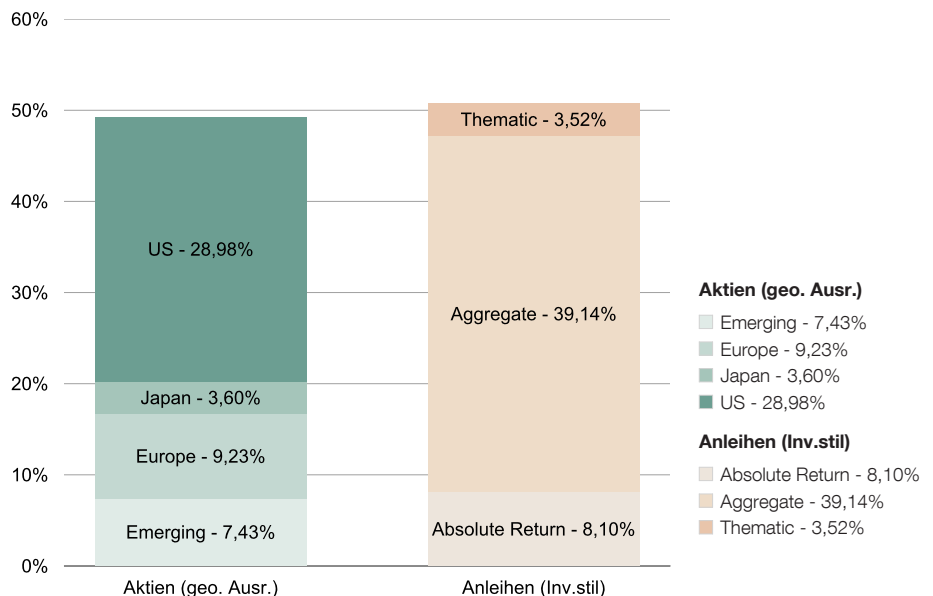
	31.08.19 - 31.08.18	31.08.18 - 31.08.17	31.08.17 - 31.08.16	31.08.16 - 31.08.15	31.08.15 - 31.08.14
UBAM - MULTIFUNDS ALLOCATION 50	1,07 %	3,51 %	8,60 %	1,31 %	-3,25 %

*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).

ANLAGEZIEL

Der Fonds versucht, Ihr Kapital zu vermehren und Erträge zu erwirtschaften, indem er überwiegend in geregelte OGAW- und Nicht-OGAW-Fonds investiert, die das Anlageziel haben, zu 30 % bis 70 % in Aktien und sonstige ähnliche übertragbare Wertpapiere und zu 30 % bis 70 % in Anleihen und sonstige Schuldtitel zu investieren. Die Nicht-OGAW-Fonds werden einer mit einem OGAW gleichwertigen aufsichtsrechtlichen Überwachung unterliegen. Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus auf US-Dollar lautenden Wertpapieren, es kann jedoch ein gewisses Fremdwährungsengagement eingegangen werden. Diese Anlagen können im Ermessen des Anlageverwalters abgesichert werden oder auch nicht. Daneben kann der Fonds zu Absicherungszwecken auch in liquide Vermögenswerte sowie Derivate investieren.

ANLEIHEN-/AKTIEN-ALLOKATION



WICHTIGSTE AKTIENPOSITIONEN

Titel	Gewicht
LOOMIS SAYLES U.S. GROWTH EQ. SA -USD CAP	6,7%
EDGEWOOD L SELECT-US SELECT GROWTH-USD ZIC	6,2%
ROBECO CAP GROWTH FD - ROBECO BP US	5,1%
WELLINGTON M.P. US EQUITY RESEARCH -A-	4,1%
ELEVA EUROPEAN SELECTION -I (EUR)- CAP	3,9%
Gesamt	25,9%

WICHTIGSTE ANLEIHENPOSITIONEN

Titel	Gewicht
H2O GLOBAL STRATEGIES ICAV -H2O MULTI	7,9%
ISHARES III - CORE GLOBAL AGGREGATE BOND	7,7%
PIMCO INVESTORS SERIES PLC - GL BOND	7,4%
AMUNDI FUNDS SICAV - BOND GLOBAL AGGREGATE	6,7%
PICTET-ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME -I USD-	6,0%
Gesamt	35,7%

ADMINISTRATION

Verwaltungsgesellschaft

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

Zahlstelle, Verwaltungs-, Register- und Transferstelle

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

Depotbank

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

Wirtschaftsprüfer

Deloitte Audit S.à.r.l., 560 rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg

DOKUMENTATIONSSTELLE

Nicht alle Anteilklassen 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 Luxembourg
 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.