



Stand: 08.01.2026

UBAM Global High Yield Solution AC USD

ISIN: LU0569862351 WKN: A1JCM8 Kategorie: Rentenfonds Welt SCOPE-Rating: (A)

BESCHREIBUNG

Ziel des Fonds ist es, durch gut gestreute Anlagen im Hochzinssegment in Europa und den Vereinigten Staaten ein Kapitalwachstum zu erzielen und Erträge zu erwirtschaften. Der Fonds kann sein Engagement im Hochzinssegment zwischen 80 und 120 % variieren. Der Fonds kann sein geographisches Engagement durch die variable Allokation auf US-amerikanische und europäische Indizes steuern. Er kann ferner sein Zinsrisiko steuern, indem er vorwiegend in US-Staatsanleihen mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegt.

WERTENTWICKLUNG (IN %)



	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Fonds	3,86 %	-4,56 %	15,42 %	10,47 %	10,46 %	0,13 %

Quelle: Fondsgesellschaft
Stand: 08.01.2026

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL (SRI)



Quelle: Fondsgesellschaft

Stand: 18.04.2025

FONDSPERFORMANCE

	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage
Rendite p.a.	-	10,33 %	11,41 %	6,92 %	6,50 %	6,67 %
Rendite	0,13 %	10,33 %	38,34 %	39,73 %	87,73 %	164,94 %
Volatilität	1,85 %	4,34 %	4,71 %	5,99 %	6,92 %	6,99 %
Sharpe Ratio	2,16	1,86	1,74	0,86	0,84	0,87
Max. Verlust	-0,10 %	-4,68 %	-4,68 %	-12,92 %	-18,15 %	-18,15 %

Quelle: Fondsgesellschaft
Stand: 08.01.2026

VERMÖGENSAUFTHEILUNG

Vermögensaufteilung (in %)

■ Anleihen 107,60 %
Quelle: Fondsgesellschaft
Stand: 31.10.2025



Die größten Länder in % des Fondsvolumens (Top 5)

1. USA	65,90 %
2. Euroland	24,20 %
3. Europa ex Euroland	9,10 %
4. Kanada	0,70 %
5. Weitere Anteile	0,10 %

Quelle: Fondsgesellschaft

Stand: 31.10.2025

Die größten Branchen in % des Fondsvolumens (Top 5)

1. zyklische Konsumgüter	24,00 %
2. Industrie	14,70 %
3. Telekommunikationsdienste	12,70 %
4. Materialien	9,60 %
5. Gesundheitswesen	7,10 %

Quelle: Fondsgesellschaft

Stand: 31.10.2025

STAMMDATEN

Fondsgesellschaft:	UBP Asset Management (Europe) S.A.	Laufende Kosten in %:	0,73 (18.04.2025)
Internet:	www.ubp.ch	Transaktionskosten in %:	0,05
Auflagedatum:	03.12.2010	Performancegebühr:	Nein
Fondsvolumen:	5,48 Mrd. USD	Ausgabeaufschlag:	Wenn Sie den Fonds / das Depot im Rahmen eines Neuvertrages bei der NÜRNBERGER Versicherung kaufen zahlen Sie keinen Ausgabeaufschlag. Grundsätzlich kann für Bestandsverträge mit Versicherungsbeginn vor 2004 ein Ausgabeaufschlag anfallen.
Währung:	USD		
Ertragsverwendung:	thesaurierend		

Wichtiger Hinweis zu den Wertentwicklungen und zum Anlagerisiko: Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft. Diese ist nicht prognostizierbar. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt gemäß BVI-Methode. Die o.a. Darstellung der Wertentwicklung (Performance) und der Kennzahlen bezieht sich ausschließlich auf eine Direktanlage in den/die zugrundeliegenden Investmentfonds. Die Wertentwicklung und Ablaufleistung eines dieser/diesen Fonds beinhaltenden Versicherungsproduktes wird auch durch mit dem Beitrag zu verrechnende Kosten beeinflusst. Bei einigen unserer Produkte werden Risiken und Chancen der Kapitalanlage geteilt, so dass den Versicherungsnähern dort nur ein Teil der dargestellten Gewinne oder Verluste zugewiesen ist; im Einzelnen ergibt sich das aus den jeweils geltenden Allgemeinen Versicherungsbedingungen.

ESG Information

Stand: 08.01.2026

Gegenstand dieses Dokuments sind Nachhaltigkeitsinformationen zu diesem Finanzprodukt. Es handelt sich um Werbematerial. Für Informationen über die berücksichtigten Umweltziele lesen Sie bitte aufmerksam die Nachhaltigkeitsinformationen des Herstellers. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

UBAM - Global High Yield Solution AC USD (Thesaurierung)

ISIN / WKN	LU0569862351 / A1JCM8
Emittent / Hersteller	UBP Asset Management (Europe) S.A.
Benchmark	-
EU-Offenlegungskategorisierung*	Artikel 8 Einstufung nach Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)
PAI Berücksichtigung**	Ja, für folgende Kriterien:
Verkaufsprospekt	https://nuernberger-de.tools.factsheetslive.com/product/LU0569862351/prospectus/
SFDR vorvertragliche Informationen***	siehe Verkaufsprospekt
SFDR regelmäßige Informationen***	siehe Jahresbericht
SFDR Website Informationen***	https://ubp-efr.amfinessoft.com/repository/api/v1/attachment/permalink/e14a2756fdc7f438235904ddc5ec8fac/prod/78374/type/sfdr_disclosure?country=LU&language=en
ESG-Fokus	-
Aktualisierung durch Hersteller	08.05.2024

* Artikel 6: Finanzprodukte, die weder ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, noch nachhaltige Investitionen anstreben; Artikel 8: Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, und die Unternehmen, in die investiert wird, wenden Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung an; Artikel 9: Finanzprodukte, die nachhaltige Investitionen anstreben.

** PAI (Principle Adverse Impact) sind die negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

*** SFDR - Sustainable Finance Disclosure Regulation (Offenlegungsverordnung)

Anlagestrategie

The Fund seeks to grow capital and generate income by investing primarily in sovereign and quasi-sovereign debt securities denominated in USD. The Fund is actively managed and at any time, it can invest a majority of its net assets in bonds and other debt securities. The Fund will have a nominal net exposure of between 80% and 120% to High yield products via the use of CDS (Credit Default Swap) within the framework of effective portfolio management. A minimum of 50% of the sovereign bond investments will be in issuers deemed to maintain environmental (E) and social (S) characteristics with a minimum Environmental, Social and Governance (ESG) rating of BBB for developed market issuers and BB for emerging market issuers as measured by MSCI ESG research or equivalent data providers or if such rating is not available an equivalent internal rating assigned by the Investment Manager. The derivative exposure implemented by the Fund to gain exposure to the High Yield market falls out of the scope of the ESG strategy. ESG investment strategy is based on three pillars applying to sovereign bonds: (i) Sector exclusion according to the UBP Responsible Investment policy; (ii) ESG integration to select issuers through an internal quantitative scoring system and a qualitative ESG check; (iii) a preference for Green bonds. The Fund is not managed in reference to a benchmark. High yield bonds are issued by entities whose activity is more sensitive to the economic cycle and pay higher interest. The return on such securities, in the same way as their level of risk, is therefore higher than traditional bond products. Exposure to high yield bonds is implemented via cleared and diversified high yield CDS indices. CDS indices offer a liquid exposure to high yield and bear minimal interest rate risk. The Fund's base currency is USD. The recommended holding period is determined to allow sufficient time for this product to reach its objectives and provide a consistent return less dependent on market fluctuations. Nevertheless, such return is not guaranteed. The return of the product is determined using the Net Asset Value (NAV) calculated by the Administrative Agent. This return depends mainly on the market value fluctuations of the underlying investments. Any income received by the Fund is reinvested (capitalisation share).

ESG Information

Stand: 08.01.2026

Rechtliche Informationen

Die offengelegten ESG-Informationen werden der cleversoft GmbH von der genannten Kapitalanlagegesellschaft (Hersteller) und Scope Fund Analysis zur Verfügung gestellt. Die ESG-Informationen werden mit größtmöglicher Sorgfalt erstellt, regelmäßig geprüft und aktualisiert. Trotz aller Sorgfalt können sich die Informationen inzwischen verändert haben oder auf fehlerhaften Daten Dritter basieren. Die Versicherungsgesellschaft und cleversoft GmbH können keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der ausgewiesenen Daten übernehmen. Die in dem ESG-Dokument publizierten Informationen stellen keine Empfehlung, Angebot oder Aufforderung zur Investition in einen Fonds dar.

ESG Information

Stand: 08.01.2026

UBAM - Global High Yield Solution AC USD (Thesaurierung)

Das Scope ESG-Rating basiert auf 15 Haupt- und 88 Sub-Ausschlusskriterien. Aus der erreichten Prozentzahl für die verwendeten Ausschlusskriterien ergibt sich eine Bewertung für jede der drei Dimensionen (E)nviromental, (S)ocial und (G)overture. Die endgültige Bewertungskennzahl berechnet sich abschließend aus der prozentualen Verteilung aller Ausschlusskriterien über die drei ESG-Dimensionen als Gewichtungsfaktor hinweg. Die Skala reicht von null bis fünf, wobei fünf die bestmögliche Bewertung darstellt.



Scope ESG-Rating

Information zum Scope ESG-Rating

Scope ESG-Rating Skala von 0 bis 5
(0 = schlechtester Wert, 5 = bester Wert)



Welche Nachhaltigkeitskriterien werden mit einbezogen?

ESG-Reporting	Nein	Engagement	Ja
ESG-Research	Ja	Ausschlusskriterien	Ja
Best-of-Class	Nein	Best-in-Class	Nein
Themenansatz	Nein		

Quelle: Scope Fund Analysis

Sind bestimmte Investitionen ausgeschlossen?

Umwelt	Soziales	Unternehmensführung
<ul style="list-style-type: none"> Automobilindustrie Chemie Gentechnik Kernkraft Fossile Energieträger Luftfahrt Umweltschädliches Verhalten 	<ul style="list-style-type: none"> Menschenrechtsverstöße Arbeitsrechtsverstöße Pornographie Suchtmittel Tierschutzverstöße Waffen / Rüstung 	<ul style="list-style-type: none"> Verstoß gegen Global Compact Unzulässige Geschäftspraktiken

Quelle: Scope Fund Analysis

ESG-Glossar

Ausschlusskriterien - Ein Ansatz, bei dem bestimmte Investments oder Investmentklassen aus dem Investmentuniversum ausgeschlossen werden.

Best-in-Class - Auswahl oder Gewichtung der sich am besten entwickelnden Unternehmen oder Assets auf Grundlage einer ESG-Analyse innerhalb eines bestimmten Investment-Universums.

Best-of-Class - Anlagestrategie, nach der auf Basis von ESG-Kriterien die besten Unternehmen über sämtliche Branchen und Kategorien hinweg ausgewählt werden.

Engagement - Langfristiger Dialog von Investoren und Unternehmen mit dem Ziel, die Unternehmensführung unter Berücksichtigung von sozialen, ethischen und ökologischen Kriterien zu gewinnen.

ESG-Kriterien - Englisch für Environmental, Social and Governance - Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung. Bezieht sich auf ein breites Spektrum nicht-finanzialer Indikatoren für die Nachhaltigkeitsfonds.

ESG-Reporting - Die Offenlegung nicht-finanzialer Kennzahlen und Informationen zu ESG-Kriterien auf Fonds- und Unternehmensebene.

ESG-Research - Spezialisierte Research-Anbieter bieten Analysen zu Staaten und Unternehmen unter Berücksichtigung der Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) an. Materielle im Rahmen der klassischen Finanzanalyse vernachlässigte ESG-Risiken und Chancen werden identifiziert und bewertet.

Global Compact - Der UN Global Compact (Globaler Pakt der Vereinten Nationen) verpflichtet Unternehmen zur Einhaltung sozialer und ökologischer Mindeststandards. Wichtige Prinzipien des UN Global Compact sind Menschenrechte, Vereinigungsfreiheit, Abschaffung von Zwangs- und Kinderarbeit, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung.

Themenansatz - Investitionen in Themen oder Assets, die mit der Förderung von Nachhaltigkeit zusammenhängen. Thematik Fonds haben ESG-Themenschwerpunkte, z. B. Klimawandel und Ökoeffizienz.