

Aktuelle Daten (31.08.2021)

Inventarwert pro Anteil	USD 1'247.54
Fondsvermögen	EUR 6.54 Mio.
Total Expense Ratio (TER)	3.12% 30.06.2021

Fondscharakteristika

Fondsdomizil	Schweiz
Bewertungsrhythmus	täglich
Investment Manager	MRB Vermögensverwaltungs AG
Fondsleitung	PMG Fonds Management AG
Depotbank	Bank J. Safra Sarasin AG
Revisionsgesellschaft	BDO AG
Währung Anteilsklasse	USD (min. 90% abgesichert)
Geschäftsjahresende	Dez 31
Publikationsorgan	www.swissfunddata.ch, www.pmg.swiss
Anteilsklasse	USD M
Gewinnverwendung	Thesaurierung
Orderannahmeschluss	täglich, bis 14:30
Rücknahmekommission z.G. Fonds max.	0.50%
Ausgabekommission max.	3.00%
Management Fee max.	1.00%
Performance Fee Max.	10.00%
EU Zinsbesteuerung	in scope - no tax
Steuerstatus DE (InStg)	Transparent
Minimale Erstzeichnung	250'000.00
Valor	38412619
ISIN	CH0384126196
Bloomberg	MRBWOUM SW

Fondsbeschreibung

Der Fonds strebt langfristigen Kapitalzuwachs durch ein Engagement in Wandelanleihen mit besonderem Fokus (aber nicht beschränkt) auf den Technologiesektor (Halbleiter, Biotech, Fintech, IT, u. a.) an. Anlagen erfolgen weltweit und können in jeder handelbaren Währung denominated sein. Der Fonds strebt das Halten von ca. 40-50 liquiden Positionen an. Für den Fall, dass einzelne Wandelanleihen eine unzureichende Liquidität aufweisen, können Direktinvestitionen in Aktien getätigt werden (max. 20%). Kreditrisiken werden sorgfältig überwacht. Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem Anlagehorizont von mind. fünf Jahren, die in der Lage sind, vorübergehende Verluste hinzunehmen.

Bericht des Investment Managers

Der Technologie Index Nasdaq konnte im August dank solider Quartalszahlen +4.78% weiter zulegen. Auch der chinesischen Aktienmarkt vermochte sich zu fangen und einen Teil der Verluste aufzuholen. Zurzeit sind wir dort mit < 1.5% der Mittel investiert und beobachten mögliche Einstiegspunkte. Der MSCI World Aktienindex gewann +2.52%. Die Renditen der US 10-Jahresanleihen stiegen erstmals nach Monaten wieder um +7 Basispunkte auf 1.30%. Der MRB Wandelobligationen Fonds (USD-M) schloss den Monat +1.82% höher und übertraf den Barclays Global Convertible IG Total Return Index (+1.07%). In einem Umfeld tiefer Renditen und verbesserter konjunktureller Aussichten repräsentiert der Fonds eine spannende Alternative im Bond-Segment.

MRB Vermögensverwaltungs AG
Fraumünsterstrasse 11
CH-8001 Zürich
www.mrbpartner.ch

Markus Töllke
Tel + 41 44 454 25 71
mt@mrbpartner.ch

Peter Vrkljan
Tel + 41 44 454 25 68
pv@mrbpartner.ch

Performance Chart



Performance

Performance	Fonds
Aktuelles Jahr	3.24%
2020	16.92%
2019	10.34%
2018	-5.94%
Tiefster NAV	914.72
Höchster NAV	1325.54

Asset Allocation

Wandelobligationen	76.74%
Aktien	10.83%
Obligationen	9.06%
Flüssige Mittel, sonst. Vermögenswerte	3.64%
FX Forwards	-0.27%

Diversifikation nach Land

USA	68.03%
Europa	30.74%
Asien ex-Japan	1.23%

Die grössten direkten Anlagen in Wandelobligationen

0.15 % Convertible Bonds 0.15 Sika 25 CVB -S 2018-05.06.25 Reg S	4.75%
1.625 % Convertible Notes 1.625 Microch 27CVN 2018-15.02.27	4.32%
0.5 % Convertible Notes 0.5 Square 23 CVN 2019-15.05.23	4.29%
0.75 % Convertible Notes 0.75 Snap 26 CVN 2020-01.08.26	4.17%
0.05 % Convertible Bonds 0.05 adidas 23 CVB 2018-12.09.23	3.61%

Rechtlicher Hinweis: Das vorliegende Dokument dient zu Werbe- und Informationszwecken und ist ausschliesslich für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt. Es richtet sich nicht an Personen in anderen Ländern und an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind bei den Performance Daten nicht berücksichtigt. Dieses Dokument wurde von der PMG Fonds Management AG (PMG) mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. PMG übernimmt keine Gewähr für dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente dar. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt und dienen ausschliesslich zu Informationszwecken. Sie sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt und berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Dem Empfänger wird empfohlen, allenfalls unter Beizug eines Beraters die Informationen in Bezug auf ihre Vereinbarkeit mit seinen persönlichen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Verkaufsprospekts erfolgen. Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen weder direkt noch indirekt in den USA oder an US-Personen (im Sinne der Definition der Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweiliger Fassung) abgegeben, verteilt oder weiterverteilt werden. Ebenso dürfen Anteile des Fonds nicht innerhalb der USA oder an US-Personen angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Der Verkaufsprospekt mit integriertem Fondsvertrag, der vereinfachte Prospekt bzw. die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der PMG, Sihlstrasse 95, 8001 Zürich, www.pmg.swiss und der Bank J. Safra Sarasin AG, Elisabethenstrasse 62, CH-4051 Basel kostenlos erhältlich.