ISIN LI1272829113	
Aktuelle Daten (per 30.09.2025)	
Aktueller NAV	98.13
Fondsvolumen	CHF 32.17MM
Tranchenvolumen	CHF 7.67MM
WKN	A3ESHG
Bloomberg Ticker	PGBQCHR LE
Valor	127282911
Fondsportrait	
Fondsname	Prudens Global Convertible Fund
Anteilsklasse	-CHF-IR-
Auflegungsdatum	30.08.2023
Strategiewechsel	01.07.2025
Erfolgsverwendung	Thesaurierend
Kategorie	
Anlagekategorie	Convertible Bonds
Anlageuniversum	Global
UCITS Zielfonds	Ja
Fondsgebühren	
Ausgabeaufschlag	0%
Rücknahmeabschlag	0%
Management Fee	max. 0.75%
Performance Fee	0%
Abwicklungsdatum	
Bewertungsintervall	täglich
Bewertungstag	Montag bis Freitag
Annahmeschluss / Rückgabeschluss	Bewertungstag um spätestens 16.00 Uhr (MEZ)
Valuta	T + 2

Prudens Global Convertible Fund

Anlagestrategie

Der Prudens Global Convertible Fond ist ein offener Investmentfonds nach liechtensteinischem Recht. Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen überwiegend weltweit in Wandel-und Optionsanleihen investiert. Der Fonds wird aktiv und mit besonderem Fokus auf eine möglichst asymmetrische Risiko-/Ertragsverteilung im Gesamtportfoliokontext verwaltet. Die Zusammensetzung des Portfolios wird seitens des Fondsmanagers ausschließlich nach den in den Anlagezielen / der Anlagepolitik des Verkaufs-prospektes definierten Kriterien vorgenommen, regelmäßig überprüft und ggf. angepasst. Es wird darauf geachtet, dass bestimmte ESG-Merkmale gefördert und Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess integriert werden. Es handelt sich um einen Fonds nach Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Euopäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

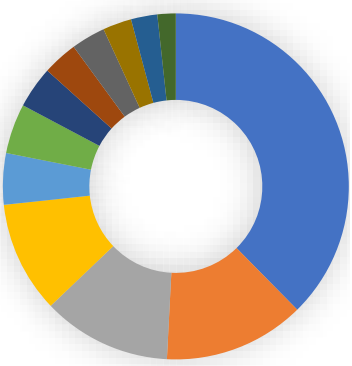
Portfolio Keyfacts

Portfolio Delta	0.39
Duration	3.02
Laufende Rendite	0.96
Ø Rating	A-
Hedged	☑
Beta Underlying (gewichtet)	0.92
Ø Implied Volatility Underlying	24.58

Top Holdings

Holding	Gewichtung
Alibaba Grp 32 0% CV	3.0%
Citigroup 28 0% CV	2.8%
Uber Tech 28 0.875% CV	2.7%
Schneider El 31 1.625% CV	2.6%
Citigroup Glbl 30 0.8% CV	2.6%
NextEra Energy 27 3% CV	2.5%
Ping An Ins (Grp)Co 30 0% CV	2.5%
Iberdrola Finanzas 30 1.5% CV	2.4%
MTU Aero Engin 27 0.05% CV	2.4%
SPJPMorgan Chase Financial Company LLC 05/30 0.1%	2.3%

Länderallokation



United States of America	37.6%
France	13.2%
China	12.0%
Germany	10.4%
Japan	4.8%
Netherlands	4.7%
Italy	3.9%
Israel	3.3%
Hong Kong	3.2%
Spain	2.7%
Taiwan	2.5%
Singapore	1.7%

Verwaltungsgesellschaft
IFM Independent Fund Management AG

FL-9494 Schaan
www.ifm.li

Asset Manager
GN Invest AG
FL-9494 Schaan
www.gninvest.com

Verwahrstelle
VP Bank AG
FL-9490 Vaduz
www.vpbank.com

Wirtschaftsprüfer
Ernst & Young AG
CH-3008 Bern
www.ey.com

Aufsichtsbehörde
FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein
FL-9490 Vaduz
www.fma-li.li

Sektorallokation

Sektor	Gewichtung
Industrials	22.2%
Information Technology	18.9%
Consumer Discretionary	18.3%
Utilities	16.3%
Real Estate	8.3%
Health Care	3.6%
Consumer Staples	3.1%
Financials	2.7%
Energy	2.6%
Communication Services	2.3%
Materials	1.7%

Managerkommentar

September: Freundliche Tendenzen trotz politischer Turbulenzen

Quamdiu durat? Tja eine gute Frage. Die Märkte zeigten sich im September überwiegend freundlich und liessen sich weder durch die drohende Gefahr eines Government Shutdowns noch durch politische Kehrtwendungen von Präsident Trump wesentlich beirren. Besonders positiv entwickelten sich die **asiatischen Börsen**: Der Hang Seng legte um 7,6 % zu, der Kospi um 7,5 %, Taiwan um 6,7 % und der Nikkei um 5,8 %. Haupttreiber war hier der Technologiesektor.
In den **USA** fiel die Performance etwas moderater aus: Der Dow Jones stieg um 2 %, der S&P 500 um 3,6 %. **Europa** hingegen zeigte sich uneinheitlich. Während der französische CAC 40 um 2,6 % zulegen konnte, gaben der DAX und der SMI leicht nach. Der Stoxx Europe 600 verbesserte sich lediglich um 1,5 %. Die Region kämpft weiterhin mit strukturellen und politischen Herausforderungen, deren Lösung wohl kaum durch Polemik oder philosophische Debatten erreicht wird.
Angesichts der hohen Bewertungen insbesondere bei US-Big-Tech könnten Umschichtungen in Emerging Markets sowie in europäische Sektoren mit starker Binnenorientierung an Dynamik gewinnen.

Wandelanleihen: Rückenwind durch Aktienmärkte
Der Wandelanleihenmarkt profitierte von der positiven Entwicklung der Aktienmärkte. Ein Blick auf die relative Bewertung zeigt eine gestiegene Nachfrage in den USA und Japan. Laut Jefferies sind beide Märkte derzeit im Durchschnitt teuer bewertet. Europäische Titel gelten als fair bewertet, während asiatische Wandelanleihen weiterhin als günstig eingestuft werden.
Am Primärmarkt war die Emissionstätigkeit hoch – insbesondere in den USA und Asien. Alibaba übernahm mit einer Emission über 3,168 Mrd. USD die Spitzenposition. Das Papier wurde vom Markt gut aufgenommen und profitierte von der positiven Kursentwicklung der Aktie.

Prudens Global Convertible Fund: Aktive Allokation zur Steigerung der Konvexität
Im Prudens Global Convertible Fund wurde die Neuemission von Alibaba genutzt, um den bestehenden Wandler zu verkaufen und in die neue Emission zu investieren. Dadurch konnte die Konvexität im Portfolio erhöht werden. Darüber hinaus beteiligte sich der Fonds an den Neuemissionen von Wix.com, Avnet, Zhen Ding Technologies und BizLink Holdings.

Disclaimer

Die hier bereitgestellten Informationen dienen ausschließlich allgemeinen Informationszwecken und stellen weder eine Anlageberatung noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines Finanzproduktes dar. Alle Aussagen beruhen auf zum Zeitpunkt der Veröffentlichung als zuverlässig erachteten Quellen, jedoch wird für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität keine Gewähr übernommen. Finanzprodukte unterliegen Markt-, Kredit- und Liquiditätsrisiken. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. Der Wert einer Anlage kann steigen oder fallen; Anleger können ihr eingesetztes Kapital ganz oder teilweise verlieren.
Vor einer Investitionsentscheidung sollten Sie Ihre persönliche finanzielle Situation, Ihre Anlageziele sowie Ihre Risikobereitschaft sorgfältig prüfen und gegebenenfalls unabhängigen professionellen Rat einholen.