

UBAM CONVERTIBLES EUROPE SRI

Anteilsklasse A EUR (thesaurierende Anteile)

Factsheet | Juli 2019

Ein nach gesellschaftlich verantwortlichen Kriterien verwalteter Teilfonds in europäischen Wandelanleihen

CHARAKTERISTIKA

Fondsdomizil	FR - France
Währung	EUR
Nettoinventarwert (NIW)	1184,79
Duration	3,78
Aktiensensitivität	25,47 %
Fondsvermögen	EUR 114,62 mio
Track Record seit	28. September 2012
Mindestanlage	-
Zeichnung	Täglich
Rückkauf	Täglich
Kurspublikationen	www.ubp.com
Managementgebühr	0,90 %
Anzahl Positionen im Portfolio	36
ISIN	FR0011315787
Telekurs	19615042
Index	TR Convertible Europe EUR hedged

Die Benchmark dient lediglich Informationszwecken. Der Fonds zielt nicht auf ihre Nachbildung ab.

Für weiter gehende Informationen zu allfälligen Gebühren verweisen wir auf den Prospekt.



SPEZIFISCHE RISIKEN

- Liquiditätsrisiko:** Dieses Risiko entspricht einer Marktlage, bei der ein Verkauf von Vermögenswerten aufgrund mangelnder Markttiefe erschwert ist. Dieses kann bei einer starken Zunahme der Risikoscheu auftreten, oder bei einer Störung der Märkte.
- Kreditrisiko:** Der Fonds kann dem Risiko der Bonitätsabstufung einer Schuldverschreibung oder dem Zahlungsausfall des Emittenten unterliegen. Dieses Risiko kann sich auf eine einzelne Anleihe oder bei einer generellen Verschlechterung der Creditspreads auf das gesamte Portfolio auswirken. Das Eintreten dieses Risikos kann eine Verminderung des Nettoinventarwerts des Fonds herbeiführen.

FAKTEN

Convertible Europe Responsable strebt an, seine Anleger am besonderen Rendite-Risiko-Verhältnis von europäischen Wandelanleihen teilhaben zu lassen, die Kriterien des Umweltschutzes und oder sozialer Verantwortlichkeit erfüllen. Die Wandelanleihen haben ein asymmetrisches Rendite-Risiko-Profil: Unter ansonsten gleichen Bedingungen ist die Beteiligung an einer Hausse dieser Basisaktien für eine gegebene Veränderung der Basisaktien größer als die Beteiligung an einer Baisse. Demgegenüber weisen Wandelanleihen in der Regel eine niedrigere Rendite als traditionelle, von einem gleichen Emittenten aufgelegte Obligationen auf. Allerdings verringert sich der Wert der Wandelanleihe bei einem sinkenden Preis der Basisaktie in geringerem Maße. Ziel des Fonds ist es daher, bei ansonsten gleichen Bedingungen stärker von Aufwärtsbewegungen der europäischen Aktienmärkte zu profitieren und weniger unter Abwärtsbewegungen zu leiden. Zudem strebt er an, von einem Portfolio mit einem mittleren ISR-Rating über dem seines Referenzindex zu profitieren, entsprechend der Bewertung durch LA BANQUE POSTALE ASSET MANAGEMENT.

Zu Ihrer Information: Die Performance des Fonds kann mit der Performance des Index Thomson Reuters Convertibles Europe Hedged (EUR)(Ticker UCBIEX20) (mit Wiederanlage der Kupons und/oder Dividenden) verglichen werden.

PERFORMANCEVERLAUF EUR (NACH GEBÜHRENABZUG)



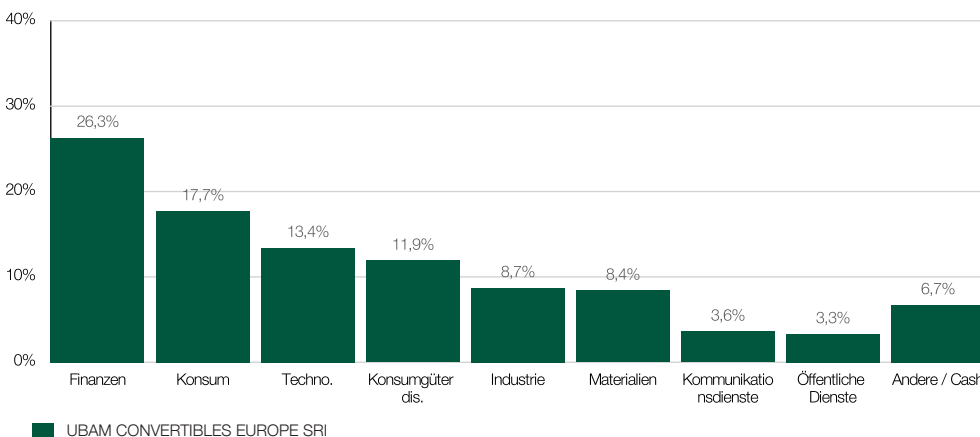
Performance über 5 Jahre oder seit Auflegung. Quelle der Daten: UBP. Wechselkursschwankungen können die Performance positiv und negativ beeinflussen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Der Wert von Investitionen kann sowohl steigen als auch fallen.

PERFORMANCE EUR (NACH GEBÜHRENABZUG)

	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
UBAM CONVERTIBLES EUROPE SRI	3,67 %	-9,52 %	1,44 %	-0,54 %	3,68 %	1,44 %
TR CONVERTIBLE EUROPE EUR HEDGED	6,56 %	-5,87 %	3,55 %	0,78 %	6,58 %	2,08 %
	Juli 2019	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
UBAM CONVERTIBLES EUROPE SRI	-0,52 %	-0,70 %	-3,91 %	-3,60 %	-1,77 %	18,48 %
TR CONVERTIBLE EUROPE EUR HEDGED	0,56 %	0,44 %	0,51 %	6,27 %	11,95 %	34,94 %

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).

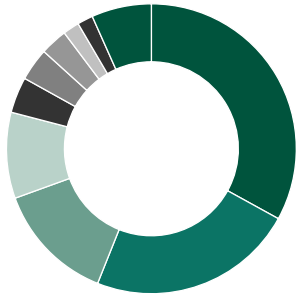
STRUKTUR NACH SEKTOREN



Quelle der Daten: UBP

VERGANGENE PERFORMANCE GIBT KEINE GEWÄHR FÜR GEGENWÄRTIGE ODER KÜNFTIGE ERTRÄGE.

AUFTEILUNG NACH LÄNDERN



Quelle der Daten: UBP

GRÖSSTE POSITIONEN

Titel	Coupon	Laufzeit	Gewicht
SIKA	0,2%	05.06.2025	5,2%
SYMRISE	0,2%	20.06.2024	5,2%
CARREFOUR		27.03.2024	4,5%
J SAINSBURY	1,3%	21.11.2019	4,2%
STMICROELECTRONICS		03.07.2022	4,1%
MICHELIN		10.01.2022	4,0%
GN STORE NORD		21.05.2024	3,6%
QIAGEN	1,0%	13.11.2024	3,6%
DEUTSCHE POST	0,1%	30.06.2025	3,5%
DEUTSCHE WOHNEN	0,6%	05.01.2026	3,3%

Quelle der Daten: UBP

MONATLICHE ENTWICKLUNG DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

	Juli	Juni	Mai	April	März
Gewichtung Top 10-Positionen	41,19 %	40,18 %	40,09 %	42,57 %	44,04 %
Anzahl Positionen im Portfolio	36	38	37	38	38

Quelle der Daten: UBP

ADMINISTRATION

Verwaltungsgesellschaft

Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France),
116 avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris

Vertriebsstelle

Union Bancaire Privée, UBP SA,
96-98 rue du Rhône,
case postale 1320, 1211 Genève 1, Suisse

Depotbank

CACEIS Bank, 1-3 Place Valhubert, 75013 Paris

Wirtschaftsprüfer

ERNST & YOUNG AUDIT
Tour First, 1-2 place des Saisons,
92400 Courbevoie Paris

Rechtsstruktur

Fonds Commun de Placement (FCP) nach französischem
Recht

REGISTER- UND DOKUMENTATIONSSTELLE

Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb zugelassen ist

Gewisse Anteilsklassen sind nicht in allen Ländern zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Zum Vertrieb eingetragene Anteilsklassen werden in einem Dokument "Wesentliche Anlegerinformationen" (KIID-Key Investor Information Document) erfasst. Die Anleger werden gebeten, sich über die eingetragenen Anteilsklassen zu informieren oder die entsprechenden KIID beim Hauptsitz des Fonds, der Generalvertriebsstelle (Union Bancaire Privée, UBP SA, Genf) oder beim Fondsvertreter in ihrem Land anzufragen.

Hauptsitz	Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS (UBP Asset Management (France)), 116 avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris
Vertretungen	
Deutschland	Caceis Bank, Lilienthalallee 34 - 36, 80939 Munich
Frankreich	Caceis Bank, 1-3, Place Valhubert, F-75206 Paris Cedex 13
Österreich	Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, 21 Graben, A-1010 Wien
Italien	State Street Bank S.p.A., con sede legale in Via Ferrante Aporti, 10, 20125 Milano Allfunds Bank S.A., via Santa Margherita 7, I-20121 Milano BNP Paribas Securities Services, Succursale di Milano, con sede in Milano, Piazza Lina Bo Bardi, 3
Schweiz	Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, CH-1211 Genève 1

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.

VORLIEGENDES DOKUMENT IST WERBEMATERIAL. Es widerspiegelt die Meinung von Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS 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 ohne anderslautende Angabe in diesem Rechtshinweis 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 ihre Entscheidungen eigenständig treffen. Vor Eingehen jedweder Transaktion sollten Anleger prüfen, ob diese mit ihrer persönlichen Situation vereinbar ist und die eingegangenen Risiken unabhängig analysieren, namentlich in finanzieller, rechtlicher und steuerlicher Hinsicht und hierzu gegebenenfalls professionelle Beratung einholen.

Die in vorliegendem Dokument enthaltenen Informationen und Analysen stammen aus als zuverlässig erachteten Quellen. Dennoch gibt UBP 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, die kostenlos beim eingetragenen Hauptsitz angefragt werden können. 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.

Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, Postfach 1320, 1211 Genf 1, Schweiz (UBP) fungiert als Schweizer Vertretung und Zahlstelle. Der Prospekt, die Statuten, die Gründungsunterlagen, die KIID sowie die Jahres-, Halbjahres- und vierteljährlichen Berichte können kostenlos bei UBP bzw. Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, 116, avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris, Frankreich, bezogen werden.

Die UBP ist in der Schweiz zugelassen und der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA unterstellt. In Grossbritannien hält sie eine Bewilligung der Prudential Regulation Authority und untersteht der Financial Conduct Authority (FCA).

UBP Asset Management (France) ist die Firmenbezeichnung von Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, eine in Frankreich von der Autorité des marchés financiers (AMF) unter der Nummer GP98041 zugelassene und bewilligte Fondsverwaltungsgesellschaft.