

UBAM CONVERTIBLES EUROPE 10-40

Anteilsklasse A EUR (thesaurierende Anteile)

Factsheet | Januar 2020

CHARAKTERISTIKA

| | |
|--------------------------------|-----------------------|
| Fondsdomizil | FR - France |
| Währung | EUR |
| Nettoinventarwert (NIW) | 1796,32 |
| Duration | 2,18 |
| Aktiensensitivität | 35,08 % |
| Fondsvermögen | EUR 181,99 mio |
| Track Record seit | 23. September 2008 |
| Mindestanlage | 0.001 Anteil |
| Zeichnung | Täglich |
| Rückkauf | Täglich |
| Kurspublikationen | Telekurs, www.ubp.com |
| Managementgebühr | 0,80 % |
| Anzahl Positionen im Portfolio | 56 |
| ISIN | FR0010644674 |
| Telekurs | 4457430 |
| Bloomberg ticker | UBA1040 FP Equity |

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

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



SPEZIFISCHE RISIKEN

- ◆ **Kontrahentenrisiko:** Dabei handelt es sich um das Risiko des Ausfalls eines Kontrahenten, z. B. im Rahmen von außerbörslichen Derivaten, der zu einem Zahlungsausfall führt. Daher kann der Zahlungsausfall eines Vertragspartners zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts des Teilfonds führen.
- ◆ **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 Teilfonds kann dem Risiko der Bonitätsherabstufung 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 Nettoinventarwertes herbeiführen.

In europäische Wandelanleihen investierter Teilfonds

FAKTEN

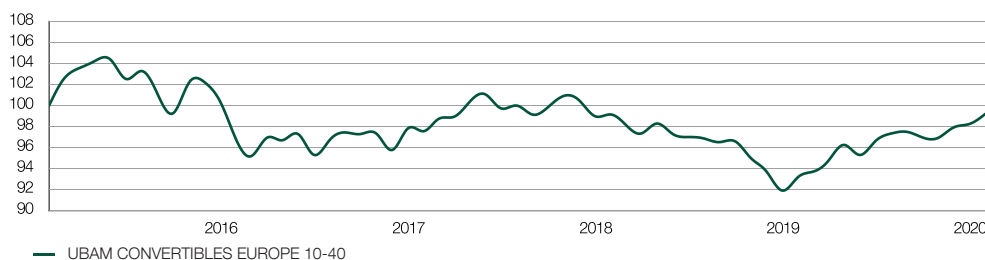
UBAM Convertibles Euro 10-40 ist als 'diversifiziert' klassifiziert und strebt an, seine Anleger am besonderen Rendite-Risiko-Verhältnis von Wandelanleihen der Eurozone teilhaben zu lassen. Wandelanleihen weisen ein asymmetrisches Risiko-/Ertragsprofil auf: Unter ansonsten gleichen Bedingungen ist die 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.

Zur Verwaltung des Gesamtengagements in Aktien und des Zinsrisikos sowie des Kredit- und Wechselkursrisikos kann der Teilfonds auf den europäischen Märkten notierte derivative Instrumente (Futures, Optionen, Swaps und CDS) einsetzen, und zwar sowohl zu Absicherungs- als auch zu Anlagezwecken, ohne jedoch ein übermäßiges Engagement anzustreben.

Zu Informationszwecken kann die Performance des Teilfonds mit der des Index Thomson Reuters Convertibles Indices Europe Hedged (EUR) (Ticker UCBIEX20 Index) mit wiederangelegten Kupons und/oder Dividenden verglichen werden. Der Teilfonds besteht aus einem aktiv diskretionär verwalteten und stark diversifizierten Portfolio, das überwiegend auf Euro lautende Titel umfasst. Der Wert des Teilfonds wird in Euro berechnet und angegeben.

Das Wechselkursrisiko wird systematisch abgesichert, wobei die Absicherung indirekte Wechselkursrisiken aufweisen kann (im Fall eines Titels, der auf eine Währung lautet und dessen zugrunde liegendes Risiko in einer anderen Währung besteht). Das Ziel der Absicherung besteht darin, das direkte Restengagement auf weniger als 10 % zu senken. Bei allen Anteils-kategorien, die auf eine andere Währung als Euro lauten, wird das Wechselkursrisiko zwischen der Währung der Anteilskategorie und der Referenzwährung des Teilfonds systematisch abgesichert.

PERFORMANCEVERLAUF EUR (NACH GEBÜHRENABZUG)



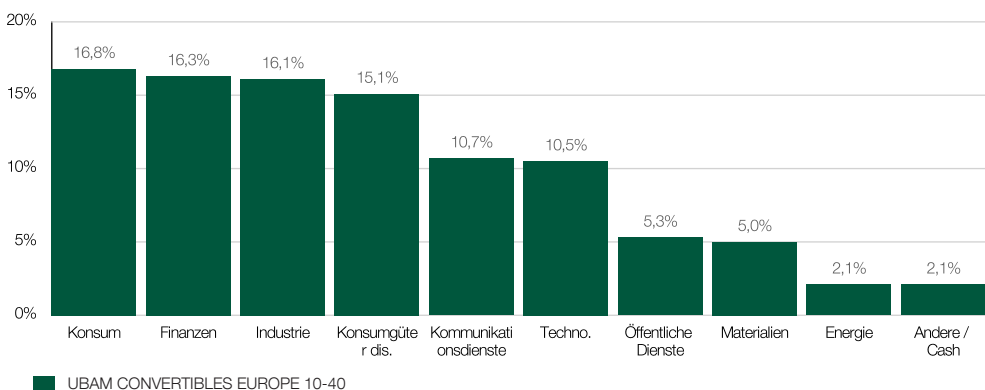
Performance über 5 Jahre oder seit Auflegung. Quelle der Daten: UBP. Wechselkursschwankungen können die Performance positiv und negativ beeinflussen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Der Wert von Investitionen kann sowohl steigen als auch fallen.

PERFORMANCE EUR (NACH GEBÜHRENABZUG)

| | YTD | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|--------------------------------|-------------|----------|---------|---------|---------|----------------|
| UBAM CONVERTIBLES EUROPE 10-40 | 0,98 % | 6,91 % | -7,15 % | 1,18 % | -2,51 % | 2,79 % |
| | Januar 2020 | 3 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | Seit Auflegung |
| UBAM CONVERTIBLES EUROPE 10-40 | 0,98 % | 2,36 % | 6,46 % | 1,69 % | -0,82 % | 79,63 % |

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 Anteilskategorie 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 | 3,3% |
| KERING | | 30.09.2022 | 3,2% |
| CELLNEX TELECOM | 0,5% | 05.07.2028 | 3,2% |
| JPMORGAN | | 18.09.2022 | 3,0% |
| ATOS. | | 06.11.2024 | 2,9% |
| AIRBUS. | | 14.06.2021 | 2,9% |
| ORPEA | 0,4% | 17.05.2027 | 2,6% |
| GN STORE NORD | | 21.05.2024 | 2,6% |
| EDENRED | | 06.09.2024 | 2,6% |
| MICHELIN | | 10.01.2022 | 2,5% |

Quelle der Daten: UBP

MONATLICHE ENTWICKLUNG DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

| | Januar | Dezember | November | Oktober | September |
|--------------------------------|---------|----------|----------|---------|-----------|
| Gewichtung Top 10-Positionen | 28,76 % | 27,57 % | 27,58 % | 28,40 % | 29,73 % |
| Anzahl Positionen im Portfolio | 56 | 55 | 55 | 55 | 56 |

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 France, 1-3 Place Valhubert, 75013 Paris

Wirtschaftsprüfer

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

Rechtsstruktur

Teilfonds einer SICAV 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 (UBI), 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 |
| Grossbritannien | Union Bancaire Privée, 26 St James's Square, London SW1Y 4JH |
| 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 |
| Österreich | Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, 21 Graben, A-1010 Wien |
| Singapur | Union Bancaire Privée, UBP SA, Singapore Branch, Level 24, One Raffles Quay, South Tower, Singapore 048583 |
| Schweden | "MFEX Mutual Funds Exchange AB, Linnégatan 9-11, SE Stockholm 114 47 Skandinaviska Enskilda Banken AB (PUBL) ("SEB"), 106 40 Stockholm" |
| Schweiz | Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, CH-1211 Genève 1 |
| Spanien | Allfunds Banks S.a., 57 Nuria, E-28034 Madrid UBP Gestion Institutional S.A., Avenida Diagonal 520 2º, 2a-B, E-08006 Barcelona |
| ANDERE LÄNDER | Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb zugelassen ist : Finnland |

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 Anleihenfonds. 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. 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

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.