

UBAM - GLOBAL CONVERTIBLE BOND

Anteilsklasse AHC CHF (thesaurierende Anteile)

Factsheet | Mai 2024

CHARAKTERISTIKA

| | |
|--------------------------------|---|
| Rechtsstruktur | Luxemburgische Sicav (UCITS, Teil I - Gesetz vom 17. Dezember 2010) |
| Fondsdomizil | LUXEMBOURG |
| SFDR-Klassifizierung | Art. 8 |
| Währung | CHF |
| Nettoinventarwert (NIW) | 112,95 |
| Duration | 3,42 |
| Aktiensensitivität | 44,19 % |
| Fondsvermögen | EUR 158,85 mio |
| Track Record seit | 23. August 2013 |
| Neuer Teilfondsverwalter seit | 01. Dezember 2018 |
| Mindestanlage | - |
| Zeichnung | Daily |
| Rückkauf | Daily |
| Managementgebühr | 1,00 % |
| Anzahl Positionen im Portfolio | 121 |
| ISIN | LU0940716235 |
| Telekurs | 21623245 |
| Bloomberg ticker | UBGCBC LX |
| Index | FTSE Global Hedged Convertible - RI - H - CHF |

SPEZIFISCHE RISIKEN

Gegenparteirisiko, Kreditrisiko, Risiken im Zusammenhang mit Schwellenländern, ESG- und Nachhaltigkeitsrisiko, Liquiditätsrisiko

Weitere Informationen zu den möglichen Risiken eines Fonds sind im Prospekt oder den Wesentlichen Anlegerinformationen (KID bzw. KIID) enthalten, die auf www.ubp.com zur Verfügung stehen. Kapitalinvestitionen sind mit Risiken verbunden, und die Anleger könnten den eingangs investierten Betrag nicht vollständig zurückerlangen.

| | Fonds | Index |
|---|--------|--------|
| ESG-Qualitäts-Scores | 6,64 | 5,98 |
| Umwelt | 6,00 | 5,68 |
| Soziales | 4,79 | 4,58 |
| Governance | 6,00 | 5,59 |
| Gewichteter durchschnittlicher CO2-Ausstoss* | 154,68 | 241,35 |

Quelle: ©2024 MSCI ESG Research LLC - Abdruck mit Genehmigung.
*(Tonnen CO2-Aq./USD-Mio-Umsatz)

FAKTEN

Der Fonds strebt ein Kapitalwachstum sowie die Generierung von Erträgen an. Dieses Ziel soll vorwiegend mittels Anlage in Wandelanleihen oder gleichwertige Anleihen mit einem Mindestrating von B- (S&P oder Fitch) bzw. B3 (Moody's) oder einem gleichwertigen, vom Anlageverwalter festgelegten internen Rating erreicht werden.

Der Fonds wird aktiv verwaltet.

Das Währungsrisiko auf 10 % des Nettovermögens des Fonds begrenzt.

Der Fonds fördert ökologische (E) und soziale (S) Merkmale und investiert in Unternehmen mit guter Unternehmensführung. Er strebt ein durchschnittliches Umwelt-, Sozial- und Governance-Rating (ESG) an, das höher ist als das des Refinitiv Global Hedged Convertible Bond Index (EUR) (der „Referenzindex“), und einen geringeren CO2-Fußabdruck (gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität).

Die Nachhaltigkeitsstrategie stützt sich auf 2 Hauptkomponenten:

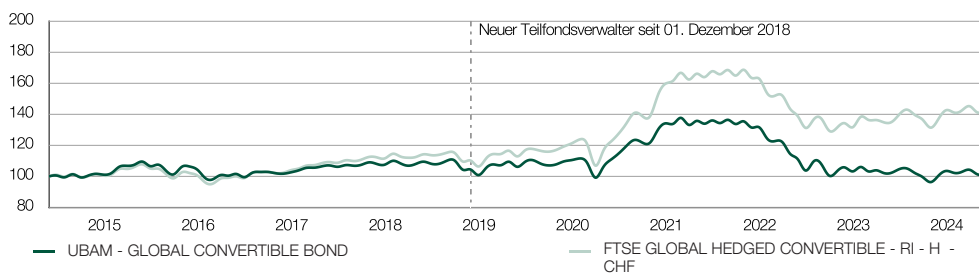
- ESG-Ausschlusskriterien (negatives Screening);
- ESG-Aufnahmeansatz (positives Screening).

Für jedes ausgewählte Wertpapier wird eine qualitative Nachhaltigkeitsanalyse durchgeführt, die auf der Bewertung des Klimarisikos, der Umweltstrategie, des Sozialkapital und der Unternehmensführung (Corporate Governance) basiert.

Die Berechnung des ESG-Scores/Ratings des Fonds wird nur für Anleihen innerhalb des Portfolios durchgeführt.

Die ESG-Analyse deckt mindestens 80 % des Fondsportfolios ab.

PERFORMANCEVERLAUF CHF (NACH GEBÜHRENABZUG)

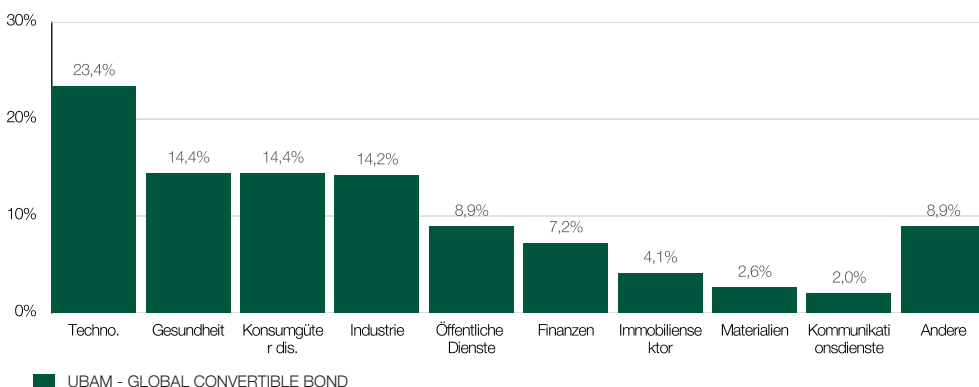


PERFORMANCE CHF (NACH GEBÜHRENABZUG)

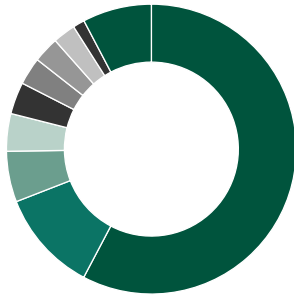
| | Mai 2024 | YTD | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|---|----------|----------|---------|----------|---------|----------|----------------|
| UBAM - GLOBAL CONVERTIBLE BOND | 0,47 % | -1,66 % | 0,28 % | -21,56 % | -1,94 % | 21,40 % | 9,62 % |
| FTSE GLOBAL HEDGED CONVERTIBLE - RI - H - | 1,63 % | 0,56 % | 8,35 % | -19,15 % | 1,92 % | 31,71 % | 14,11 % |
| | 3 Monate | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | Seit Auflegung |
| UBAM - GLOBAL CONVERTIBLE BOND | -1,06 % | 1,36 % | -0,53 % | -24,02 % | -4,15 % | 1,76 % | 12,95 % |
| FTSE GLOBAL HEDGED CONVERTIBLE - RI - H - | 0,73 % | 4,77 % | 6,30 % | -12,48 % | 27,13 % | 43,50 % | 62,09 % |

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



AUFTEILUNG NACH LÄNDERN



| | | | |
|--------------------|--------|-------------|-------|
| Vereinigte Staaten | 57,7 % | Deutschland | 3,1 % |
| Frankreich | 11,4 % | Luxemburg | 2,9 % |
| Japan | 5,7 % | Hongkong | 2,5 % |
| Spanien | 4,2 % | Italien | 1,3 % |
| China | 3,6 % | Andere | 7,7 % |

Quelle der Daten: UBP

GRÖSSTE POSITIONEN

| Titel | Sektor | Fondsgewicht | Benchmarkgewicht |
|------------------------------------|------------------------|--------------|------------------|
| UBAM EUROPEAN CV BD Z C EUR | | 2,9% | |
| U ACCESS - CHINA CONVERTIBLE BD ZC | | 2,8% | |
| AKAMAI TECHNOLOGIES INC | Information Technology | 2,2% | |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | Industrials | 2,2% | |
| LEG IMMOBILIEN SE | Real Estate | 2,0% | |
| DEXCOM INC | Health Care | 2,0% | |
| CELLNEX TELECOM SA | Communication Services | 2,0% | |
| BENTLEY SYSTEMS INCORPORATED | Information Technology | 2,0% | |
| UBER TECHNOLOGIES INC | Industrials | 1,7% | |
| AMERICAN WATER CAPITAL CORP | Utilities | 1,7% | |

Quelle der Daten: UBP

MONATLICHE ENTWICKLUNG DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

| | Mai | April | März | Februar | Januar |
|--------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Gewichtung Top 10-Positionen | 21,44 % | 21,25 % | 21,11 % | 20,65 % | 20,21 % |
| Anzahl Positionen im Portfolio | 121 | 118 | 119 | 116 | 115 |

Quelle der Daten: UBP

ADMINISTRATION

Verwaltungsgesellschaft

UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg

Vertriebsstelle, Schweizer Vertretung und Zahlstelle

Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, CH-1211 Genf 1

Zahlstelle, Verwaltungs-, Register- und Transferstelle

CACEIS Bank Luxembourg Branch, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

Depotbank

BNP Paribas S.A. Luxembourg Branch
60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Wirtschaftsprüfer

Deloitte Audit S.à.r.l, 20 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg

Rechtsstruktur

Luxemburgische Sicav (UCITS, Teil I - Gesetz vom 17. Dezember 2010)

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 | UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg |
| Vertretungen | |
| Belgien | Caceis Belgium Fund Administration Service & Technology Network Belgium, Avenue du Port 86 C, b320, B-1000 Bruxelles |
| Frankreich | Caceis Bank, 1-3, Place Valhubert, F-75206 Paris Cedex 13 |
| Grossbritannien | Union Bancaire Privée, 26-37 Seymour Mews, London, W1H 6BN |
| Italien | State Street Bank S.p.A., with 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 |
| Portugal | BEST - Banco Electronico de Serviço Total S.A., Praça Marquês de Pompal, no. 3 - 3º 1250 - 161 Lisboa |
| Singapur | Union Bancaire Privée, UBP SA, Singapore Branch, Level 24, One Raffles Quay, South Tower, Singapore 048583 |
| Schweden | Skandinaviska Enskilda Banken AB (PUBL) ("SEB"), 106 40 Stockholm |
| Spanien | Allfunds Banks S.a., 57 Nuria, E-28034 Madrid UBP Gestion Institutional S.A., Avenida Diagonal 520 2º, 2a-B, E-08006 Barcelona |
| Schweiz | Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, CH-1211 Genève 1 |
| ANDERE LÄNDER | Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb zugelassen ist : Finnland, Niederlande |

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).

VORLIEGENDES DOKUMENT IST WERBEMATERIAL. Es widerspiegelt die Meinung von Union Bancaire Privée, UBP SA, 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

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.

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 KIID sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei UBP bzw. bei UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arion, 1150 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg 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).