

UBP Asset Management (Europe) S.A.

287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg

R.C.S. Luxemburg Nr. B 177 585

INFORMATIONEN UND MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER DES

UBAM - SRI EUROPEAN CONVERTIBLE BOND

Luxemburg, 29. Oktober 2019

Sehr geehrte Anteilhaberin, sehr geehrter Anteilhaber,

Wie Sie wahrscheinlich im Juli 2019 Prospekt von UBAM gelesen haben, ist vorgesehen dass UBAM – SRI EUROPEAN CONVERTIBLE BOND ab dem 26. November 2019 kein Feeder-Fonds des französischen Teilfonds UBAM CONVERTIBLES EUROPE SRI („Master“) mehr sein wird, sondern ein Teilfonds, der direkt investiert, vornehmlich in Wandelanleihen.

UBP Asset Management (Europe) S.A. (im Folgenden die „Verwaltungsgesellschaft“) möchte Sie mit Zustimmung des Verwaltungsrates von UBAM hiermit informieren dass diese Entscheidung weiterhin gilt, aber dass sie erst am 27. Januar 2020 in Kraft treten wird.

Ab diesem Datum wird UBAM - SRI European Convertible Bond kein Feeder-Fonds des französischen Teilfonds UBAM CONVERTIBLES EUROPE SRI („Master“) mehr sein, sondern ein Teilfonds, der direkt investiert, vornehmlich in Wandelanleihen.

Die neue Anlagepolitik, die weitgehend auf der aktuellen Anlagepolitik des Masters UBAM CONVERTIBLES EUROPE SRI basiert, lautet:

Auf EUR lautender Teilfonds, der sein Nettovermögen vornehmlich in folgende Anlagen investiert:

- Wandelanleihen
- in Aktien wandelbare Anleihen
- in Aktien rückzahlbare Anleihen
- Anleihen mit Aktienoptionsscheinen
- auf Aktien indizierte Anleihen
- alle anderen Arten von Wertpapieren, die nach lokalem Recht als Anteile angesehen werden können (obligatorische Wandelanleihen, wandelbare Vorzugsaktien, obligatorische wandelbare Vorzugsaktien [Mandatory Convertibles Preferred Shares], obligatorische Umtauschanleihen [Mandatory Exchangeable Bonds], wandelbare unbefristete Vorzugsaktien [Convertible Perpetual Preferred Stocks] usw.)

oder ähnliche Wertpapiere mit einem Mindestrating von B- (S&P oder FITCH), B3 (Moody's) oder einem gleichwertigen Rating einer anderen Rating-Agentur oder ohne Rating, deren zugrunde liegender Emittent und/oder Emittent ein Unternehmen mit eingetragenem Sitz in einem OECD-Mitgliedstaat ist oder an einer europäischen Wertpapierbörse notiert ist, wobei mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in Unternehmen investiert sein müssen, die in europäischen Ländern ansässig sind oder dort einen erheblichen Anteil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben.

Der Teilfonds ist bestrebt, Anleihen auszuwählen, die die Kriterien für verantwortliches Investieren (in Bezug auf Umwelt, Soziales und Governance) erfüllen, basierend auf einem Filter hinsichtlich der durch die ausgewählten Anleihen geförderten Best Practices. Die Auswahl der Wertpapiere erfolgt unter Anwendung eines zweistufigen Screening-Ansatzes auf folgender Grundlage:

- Der Filter eines „Best in Class“-Ansatzes anhand einer diskretionären Bewertungsziffer, die vom Anlageverwalter überwacht wird und auf Daten beruht, die von MSCI ESG Research bereitgestellt werden. Die Bewertungsziffer stellt die Governance-Praktiken in den Vordergrund und basiert auf dem

vollständigen Spektrum der Beurteilungen von MSCI ESG Research auf der Grundlage der drei Pfeiler Umwelt, Soziales und Governance sowie deren Unterkriterien.

- Darauf folgt ein Ausschlussfilter, der hauptsächlich auf dem Prozentsatz der Erlöse aus nicht wünschenswerten Aktivitäten gemäß den Daten von MSCI ESG Research basiert.

Der Teilfonds wird im Einklang mit einer Richtlinie für verantwortliches Investieren verwaltet und nutzt Gelegenheiten an den Wandelanleihenmärkten in Europa.

Der Teilfonds kann Futures, Swaps (einschließlich Credit Default Swaps (CDS)), Optionen und Devisenterminkontrakte an regulierten, organisierten und/oder OTC-Märkten nutzen, um das Portfolio abzusichern und/oder ein Engagement im Aktien-, Zins-, Kredit-, Devisen- und Volatilitätsrisiko aufzubauen.

Der Teilfonds kann außerdem ein Engagement in folgenden Anlageklassen haben:

- Aktien (ausgenommen Vorzugsaktien) – bis zu 10 % seines Nettovermögens. Die vom Teilfonds gehaltenen Aktien werden nur das Ergebnis von Anleiheumwandlungen sein. Diese Aktien werden vom Anlageverwalter innerhalb von maximal 6 Monaten veräußert.
- Nicht wandelbare Anleihen oder ähnliche Papiere mit beliebiger Laufzeit. Nicht wandelbare Hochzinsanleihen oder ähnliche Papiere sind auf 20 % des Nettovermögens begrenzt.

Der Teilfonds kann bis zu 70 % in Aktienmärkten engagiert sein (durch die Anlage in Wandelanleihen), wobei das durchschnittliche Engagement zwischen 10 % und 60 % beträgt.

Der Teilfonds sichert Engagements, die auf andere Währungen als Euro lauten, ab. Das restliche direkte Engagement in anderen Währungen als der Basiswährung (EUR) darf maximal 10 % betragen. Darüber hinaus können indirekte Währungsengagements auf gelegentlicher Basis im alleinigen Ermessen des Portfoliomanagers abgesichert werden.

Im Hinblick auf die Anlagestrategie des Teilfonds kann der Teilfonds in nach beliebigem Recht begebene Anleihen investieren, darunter auch Wertpapiere, die nach den Vorschriften der amerikanischen Regulation S und Rule 144A begeben werden.

Dieser Teilfonds kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in Hochzinsprodukte investieren und wird nicht in CoCo-Bonds anlegen.

Der Nettoinventarwert wird in EUR angegeben.

- *Risikoberechnung: Ansatz des absoluten VaR*
- *Methode zur Berechnung der Hebelwirkung: Summe der Nominalwerte*
- *Voraussichtliche Hebelwirkung: 250 %. Bitte beachten Sie, dass die Hebelwirkung abhängig von den Marktbedingungen höher sein kann.*

Die vorstehenden Änderungen treten am 27. Januar 2020 in Kraft.

Anteilinhaber des Teilfonds, die mit den oben genannten Änderungen nicht einverstanden sind, können die kostenlose Rücknahme ihrer Anteile an dem betreffenden Teilfonds für den Zeitraum von einem Monat ab dem Datum dieser Mitteilung beantragen.

UBP Asset Management (Europe) S.A.