



Für qualifizierte Anleger in der Schweiz oder professionelle Anleger oder geeignete Gegenparteien gemäss den anwendbaren Gesetzen

## UBAM - SRI EUROPEAN CONVERTIBLE BOND

### Das asymmetrische Ertragsprofil von Wandelanleihen anhand einer verantwortungsbewussten Strategie nutzen

Union Bancaire Privée, UBP SA, gehört zu den Branchenleadern in der Wandelanleihenverwaltung. Über ihre Partnerschaft mit La Banque Postale Asset Management (LBPAM), einer auf verantwortungsbewusste Anlagen spezialisierten Gesellschaft, gibt sie Investoren die Möglichkeit, das Konvexitätpotential dieser Wertschriften über nachhaltige Anlagen zu nutzen.

#### Schlüsselmerkmale

- ◆ *Zusammenlegung der Spezialgebiete zweier Unternehmen: Verwaltung von Wandelanleihen und Filterung nach ESG-Kriterien;*
- ◆ *«Best-in-Class»-Ansatz nach sozial verantwortlichen Kriterien;*
- ◆ *Dynamisches Aktienmarktexposure über eine durchschnittliche Aktiensensitivität von 10% bis 60%;*
- ◆ *Eine umsichtige Verwaltung des Kreditrisikos – das wichtigste Element in unserem Investmentprozess;*
- ◆ *Niedrigere Zinssensitivität als Standardanleihen gleicher Duration;*
- ◆ *Zugang zu einem seltenen Wert: die langfristige Umwandlungsoption in die Aktie der emittierenden Gesellschaft.*

#### Warum sich eine Investition lohnt

Auf lange Sicht zeichnen sich Wandelanleihen durch aktienähnliche Renditen aus, weisen aber eine wesentlich niedrigere Volatilität und geringere Verluste als Aktien auf. Der Grund dafür liegt in ihrer Dualität – ein festverzinsliches Instrument mit einer eingebetteten Umwandlungsoption – die ihnen ein verglichen mit Aktien asymmetrisches Risiko/Ertragsprofil verleiht. Daher werden Wandelanleihen aufgrund dieses Merkmals – die Konvexität – mit Blick auf den Portfolioaufbau üblicherweise als „Allrounder“ für alle Marktlagen angesehen. Weil sie keine hundertprozentige Aktiensensitivität aufweisen, sind sie weniger auf Zinserhöhungen anfällig als Standardanleihen mit gleicher Laufzeit.

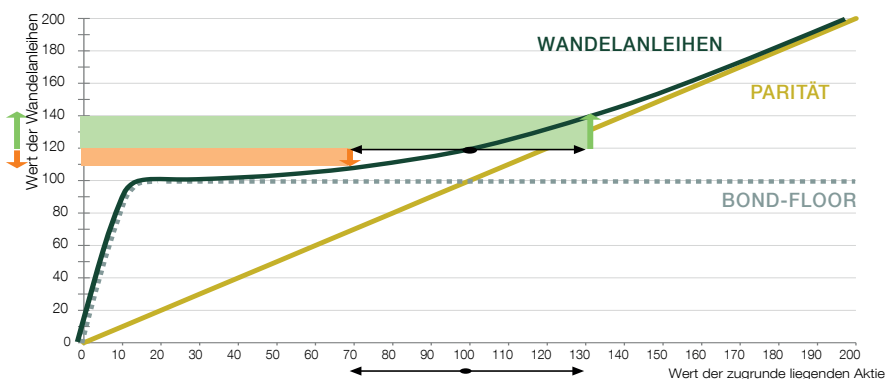
Über ihre Partnerschaft mit LBPAM, die auf verantwortungsbewusste Anlagen (Responsible Investing, kurz RI) spezialisiert ist, gibt die UBP den Anlegern, die einen Teil ihres Vermögens auf diese Weise investieren möchten, Zugang zu Emittenten, die soziales Engagement und Nachhaltigkeit fördern.

#### Fondskonzept

UBAM - SRI European Convertible Bond zielt darauf ab, über ein zentrales Aktienmarktexposure von 10-60% die Konvexität von Wandelanleihen zu nutzen. Diese durchschnittliche Ausrichtung wird in Übereinstimmung mit den Marktprognosen des Managers aktiv verwaltet, um unter Beibehaltung einer niedrigeren Volatilität als Aktien langfristig aktienähnliche Renditen zu erzielen.

Das Portfolio soll zudem nach LBPAMs Einschätzung ein durchschnittlich höheres RI-Rating als der Referenzindex aufweisen. Als Grundlage dient unsere strikte Auswertung nach den ESG-Kriterien Umweltschutz, soziale Aspekte und Corporate Governance, die zur Aufnahme oder zum Ausschluss von Kandidaten führen. Dieser Best-in-Class-Ansatz favorisiert Unternehmen, die sich durch ihr Engagement für nachhaltige Entwicklung auszeichnen. Wir stützen uns dabei auf vier Grundwerte: Wirtschaft & Energiewende, Gebietserschliessung, nachhaltiges Ressourcen-Management und verantwortungsbewusste Governance.

#### Wandelanleihen: ein asymmetrisches Ertragsprofil



## Investmentprozess

- ◆ Auf Konvexität fokussiertes Auswahlverfahren nach dem Bottom-up-Prinzip;
- ◆ Erster Filter von LBPAM auf der Grundlage der ESG-Kriterien gemäss dem Best-in-Class-Ansatz;
- ◆ Zusätzlicher Filter nach Mindestgrösse und Liquidität;
- ◆ Einschätzung der technischen Eigenschaften der einzelnen Wandelanleihen zur Bewertung der Standardanleihe und eingebetteten Option;
- ◆ Identifizierung von Wandelanleihen, für welche die emittierende Gesellschaft der zugrunde liegenden Aktie mögliche Gewinnkorrekturen nach oben erfahren kann; sorgfältige Bonitätsanalyse der Emittenten;
- ◆ Zuteilung der Gewichtungen auf der Grundlage von Bonität und RI-Ratings;
- ◆ Aktive Verwaltung der globalen Portfolio-Sensitivität bei Bedarf auch in Übereinstimmung mit den Marktprognosen des Managers und dem Risikoprofil der Strategie.

## Investmentkriterien

- ◆ Durchschnittliche Aktiensensitivität reicht von 10% bis 60%
- ◆ Etwa 60 Positionen
- ◆ Auf strikten ESG-Kriterien basierendes Mindestrating und Ausschlusskriterien
- ◆ Nur Emittenten mit Investment-Grade-Rating (inkl. internes Rating)
- ◆ Index: Thomson Reuters Convertibles Europe Hedged (EUR) Dient lediglich Informationszwecken, der Fonds hat keine offizielle Benchmark.

## Investment-Team

- ◆ UBAM - SRI European Convertible Bond wird als Partnerschaft zwischen UBP und LBPAM gemanagt.
- ◆ Die UBP verwaltet seit 1999 Anlagefonds in Wandelanleihen.
- ◆ Das UBP Convertible-Bond-Team setzt sich aus 10 Senior Investmentspezialisten zusammen, darunter 4 Senior Portfoliomanager mit regionaler Spezialisierung sowie ein Senior Convertible-/Credit-Analyst.
- ◆ Zum Team gehören auch ein Senior Quantitative Analyst, ein Data Manager, ein Trader Analyst und zwei Investmentspezialisten.

## Generelle Informationen

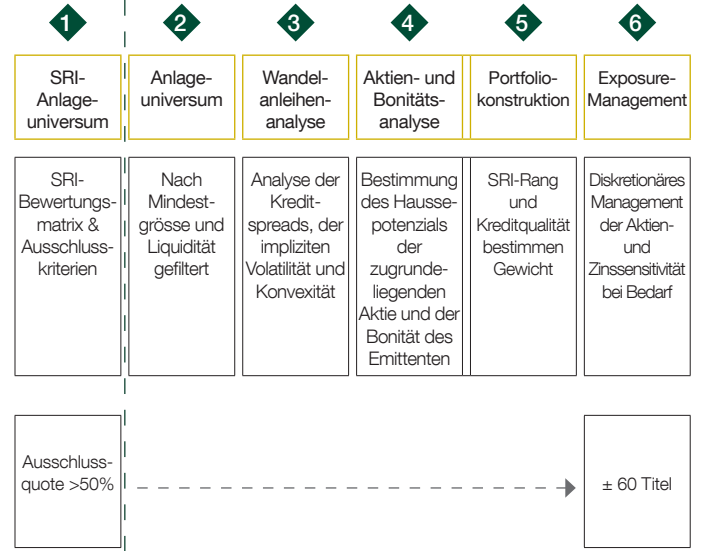
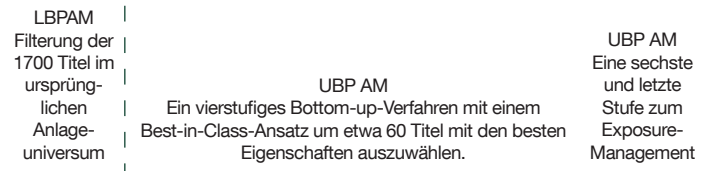
Fondsbezeichnung	UBAM
Subfonds	UBAM - SRI European Convertible Bond
Rechtsform des Fonds	Umbrella-Fonds (SICAV) luxemburgischen Rechts, UCITS
Auflegung	7. August 2015
Ausgabe/Rückgabe	Nettoinventarwert (NIW)
Mindestanlage	1 Anteil
Währung	EUR
Zeichnung/Rücknahme	täglich

## Rechtshinweis

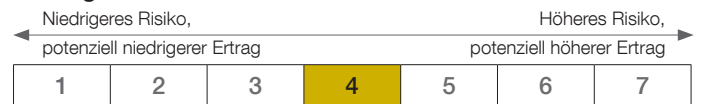
Vorliegendes Dokument ist Werbematerial und dient lediglich Informations- und/oder Vermarktungszwecken. Es ist vertraulich und nur für den persönlichen Gebrauch der Person bestimmt, die es erhalten hat. Die Vervielfältigung (vollständig oder auszugsweise), der Vertrieb oder die Bereitstellung des vorliegenden Dokuments in irgendeiner Form an andere Personen sind ohne vorgängige schriftliche Zustimmung der Union Bancaire Privée, UBP SA ("UBP") oder einer Zweigstelle derselben nicht erlaubt. Vorliegendes Dokument widerspiegelt die Meinung von UBP zum Datum seiner Veröffentlichung. Dieses Dokument ist nur für die Schweiz als qualifizierte Anleger gelten sowie für professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien wie sie in den anwendbaren Gesetzen definiert werden (nachfolgend zusammen "die relevanten Personen"). Dieses Dokument ist nur für relevante Personen bestimmt; keine anderen als die relevanten Personen sollen auf der Grundlage dieses Dokuments handeln oder darauf vertrauen. Der Vertrieb, die Veröffentlichung oder Verwendung eines solchen 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. Insbesondere darf dieses Dokument nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika und/oder an US-Persons (einschliesslich US-Bürger, die ausserhalb der Vereinigten Staaten von Amerika ansässig sind) ausgehändigt oder übermittelt werden. Dieses Dokument wurde nicht von der Abteilung für Finanzanalyse der UBP erstellt und kann daher nicht als Finanzanalyse ausgelegt werden. Es ist nicht das Ergebnis von Finanzanalysen oder Research und unterliegt damit nicht den gesetzlichen Anforderungen in Bezug auf die Unabhängigkeit von Finanzstudien. Es wurden angemessene Bemühungen unternommen, um den Inhalt aus Informationen und Daten aus zuverlässigen Quellen zusammenzustellen. Die UBP hat die Informationen aus Drittquellen nicht geprüft und gibt keine Gewähr für ihre Richtigkeit oder Vollständigkeit. Die hierin enthaltenen Informationen, Prognosen oder Meinungen werden ohne ausdrückliche noch implizite Garantien oder eine dahingehende Darstellung geliefert, weshalb jegliche Haftung für Fehler, fehlende oder missverständliche Angaben abgelehnt wird. Die hierin enthaltenen Informationen können ohne Vorankündigung Änderungen erfahren. Die UBP gibt keine Gewähr, das vorliegende Dokument zu ergänzen oder allfällige, in der Folge ersichtliche Ungenauigkeiten zu beheben. Dieses Dokument kann Hinweise auf die vergangene Performance von Investments enthalten. Vergangene Performance lässt nicht auf gegenwärtige oder künftige Erträge schliessen. Der Wert von Investitionen kann sowohl steigen als auch fallen. Kapitalinvestitionen sind mit Risiken verbunden und die Anleger könnten den eingangs investierten Betrag nicht vollständig zurückerlangen. Die hierin veröffentlichten Performancezahlen berücksichtigen weder Zeichnungs- noch Rücknahmegebühren noch allfällige Steuerbeträge. Wechselkursschwankungen können den Wert einer Investition verringern oder erhöhen. Informationen oder Aussagen zu künftiger Performance sind als voraussichtliche Aussagen zu verstehen. Voraussichtliche Aussagen sind nicht zwingend ein Hinweis auf künftige Ergebnisse. In diesem Dokument enthaltene Schätzungen sind weder als Prognosen noch als Vorgaben zu verstehen; sie dienen lediglich Darstellungszwecken auf der Grundlage einer Reihe von Erwartungen und Annahmen, die sich nicht unbedingt erfüllen werden. Die realisierte Performance, Resultate, Finanzbedingungen und Prognosen von Anlagen können sich erheblich von den durch voraussichtliche Aussagen ausgedrückten oder implizit gemachten unterscheiden. Die angestrebten Erträge unterliegen grundsätzlich bedeutenden wirtschaftlichen und marktbezogenen Unwägbarkeiten, die sich negativ auf allfällige Performances auswirken könnten. Die UBP lehnt jegliche Verpflichtung zur Ergänzung von voraussichtlichen Aussagen infolge neuer Informationen oder künftiger Ereignisse oder Umstände ab. Dieses Dokument sollte nicht als Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers ausgelegt werden. Es ersetzt in keiner Weise den Prospekt oder andere rechtlichen Unterlagen, die kostenlos beim eingetragenen Hauptsitz eines Anlagefonds oder bei der UBP angefragt werden können. 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, auch in Bezug auf allfällige Vorteile oder die Angemessenheit von Investitionen. Die Anleger sollten die im Prospekt oder anderen rechtlichen Unterlagen enthaltenen Risikohinweise und Bestimmungen sorgfältig lesen und professionellen Rat von ihrem Finanz-, Steuer- und Rechtsberater einholen. Die Besteuerung einer Investition in den hier erwähnten Fonds hängt von Ihrer persönlichen Situation ab und kann Änderungen erfahren. Dieses Dokument begründet weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf, zur Zeichnung oder Veräusserung von Produkten, Finanzinstrumenten oder Währungen, noch zu Investitionen in jenen Gerichtsbarkeiten, in denen ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung unzulässig sind, oder an jede Person, für die ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung verboten sind. Gespräche, die unter den in diesem Dokument angegebenen Telefonnummern geführt werden, werden aufgezeichnet. Die UBP geht davon aus, dass Personen, die diese Nummern anwählen, damit einverstanden sind. 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. In Grossbritannien untersteht sie der Financial Services Authority (FSA) und in begrenztem Ausmass der Prudential Regulation Authority. 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. Der Prospekt, die Statuten, die KIID sowie die Jahres- und Halbjahresberichte (die "rechtlichen Fondsunterlagen") können kostenlos bei Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, Postfach 1320, 1211 Genf 1 (UBP) oder bei Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arion, 1150 Luxembourg, Grossherzogtum Luxemburg bezogen werden. Die "rechtlichen Fondsunterlagen" können auch kostenlos bei Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, 116 avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris, Frankreich angefragt werden. 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. UBP fungiert als Vertretung und Zahlstelle der hier erwähnten ausländischen Fonds. Die rechtlichen Fondsunterlagen können wie oben angegeben kostenlos bei UBP angefragt werden.

## Union Bancaire Privée, UBP SA

Rue du Rhône 96-98 | Postfach 1320 | 1211 Genf 1 | Schweiz | ubp@ubp.com | www.ubp.com



## Wichtigste Risiken



Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die Anteilklasse in EUR. Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds dar. Die Risikokategorie widerspiegelt den Risikograd und das Ertragsprofil: 1 = gering; 2 = niedrig; 3 = begrenzt; 4 = durchschnittlich/moderat; 5 = hoch; 6 = sehr hoch; 7 = höchstes Risiko. Die historischen Daten, die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendet wurden, sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Die diesem Fonds zugewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.