WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über den Teilfonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Teilfonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

UBAM Convertibles Europe 10-40 ist ein Teilfonds der SICAV UBAM Convertibles

Klasse: AC EUR (Thesaurierung) FR0010644674

Diese SICAV wird verwaltet von der Verwaltungsgesellschaft

Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) S.A.S., Teil der Unternehmensgruppe Union Bancaire Privée, UBP SA

Ziele und Anlagepolitik

UBAM Convertibles Europe 10-40 strebt an, seine Anleger am besonderen Rendite-Risiko-Verhältnis von europäischen Wandelanleihen teilhaben zu lassen. Wandelanleihen weisen ein asymmetrisches Risiko-/Ertragsprofil aus: Unter ansonsten gleichen Bedingungen ist ihre Beteiligung an einer Hausse der Basisaktien für eine bestimmte Veränderung dieser Basisaktien größer als die Beteiligung an einer Baisse; hingegen weisen Wandelanleihen in der Regel eine niedrigere Rendite als vom selben Emittenten aufgelegte klassische Anleihen auf.

Zu Informationszwecken kann die Performance des Teilfonds mit der des Index Thomson Reuters Convertibles Indices Europe Hedged (EUR) (Ticker UCBIFX20 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 % des Nettovermögens zu senken. Bei allen Anteilskategorien, die auf eine andere Währung als Euro lauten, wird das Wechselkursrisiko zwischen der Währung der Anteilskategorie und der Referenzwährung des Teilfonds systematisch abgesichert.

Zur Erreichung seiner Ziele investiert der Teilfonds auf der Grundlage der Analysen des Managers in Vermögenswerte mit beliebigem oder ohne Rating, deren Basiswert und/oder Emittent eine Gesellschaft mit Sitz in einem Mitgliedstaat der OECD oder an einem europäischen Börsenplatz notiert ist, mit Gewichtungsschwerpunkt in europäischen Ländern. Somit kann der Teilfonds in Titel des Typs „High Yield“, d. h. spekulativen Titeln, engagiert sein. Darüber hinaus und ungeachtet des Vorgenannten kann der Teilfonds in sämtliche im oben stehenden Index enthaltene Wertpapiere investieren.

Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in Wandelanleihen und/oder vergleichbare Anleihen mit beliebigem oder ohne Rating auf der Grundlage der Analysen des Managers. Der Teilfonds kann sich auch in handelbaren Forderungspapiere und Anleihen engagieren, unabhängig von deren Laufzeit oder vom Rating des Emittenten (auf der Grundlage der Analysen des Verwalters) und sowohl zum Zwecke der Steigerung der möglichen Wertentwicklung als auch im Rahmen der Barmittelverwaltung.

Anleihen ohne Investment-Grade-Rating, bei denen es sich nicht um Wandelanleihen oder ähnliche Anleihen (mittelfristige Schuldverschreibungen, EMTN, handelbare Forderungspapiere) handelt, werden höchstens 20 % des Teilfondsnettovermögens darstellen.
Der Teilfonds weist ein Aktienmarkt-Engagement von 0 bis 50 % des Nettovermögens bei einem angestrebten Engagement von 10 bis 40 % des Nettovermögens auf.

Die Sensibilität des Teilfonds in Bezug auf den Zinssatz variiert in einer Bandbreite von 0 bis 6.

Die Anleger dieses Teilfonds können die Rücknahme ihrer Aktien an jedem Börsengeschäftstag vor 12 Uhr in Paris (mit Ausnahme der gesetzlichen Feiertage in Frankreich) beantragen.

C-ANTEILE: Vollständige Thesaurierung der ausschüttungsfähigen Beträge.

Empfehlung: Dieser Teilfonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die ihre Beteiligung innerhalb von 3 Jahren zurückgeben möchten.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko — **Höheres Risiko**

möglicherweise geringerer Ertrag — **möglicherweise höherer Ertrag**

1	2	**3**	4	5	6	7

Die Risikokategorie 3 steht für begrenzte potenzielle Gewinne und/oder Verluste für das Portfolio.

Dies ist auf Anlagen in Wandelanleihen auf dem europäischen Markt zurückzuführen.

Die historischen Daten, die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendet wurden, sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Teilfonds.

Die mit diesem Teilfonds verbundene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich mit der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer „risikofreien“ Anlage gleichgesetzt werden.
Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.
Erhebliche Risiken für den Teilfonds, die nicht von diesem Indikator berücksichtigt werden:

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 Kreditspreads auf das gesamte Portfolio auswirken. Das Eintreten dieses Risikos kann eine Verminderung des Nettoinventarwertes herbeiführen.

Risiko in Verbindung mit den Auswirkungen von Finanztechniken wie z. B. Derivaten: Der Fonds kann Derivate einsetzen und das Engagement des Fonds damit über sein Nettovermögen hinaus erhöhen. Diese Hebelung kann die Auf- und Abwärtsbewegungen verstärken und somit für die Anleger ein höheres Risiko mit sich bringen.

Die ausführlichen Risikobeschreibungen finden Sie im Abschnitt „Risikoprofil“ im Prospekt.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Teilfonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Aktien. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge	2%*
Rücknahmeabschläge	Keine
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die von der Aktienkategorie im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1.37%
Kosten, die von der Aktienkategorie unter bestimmten Umständen abgezogen werden	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

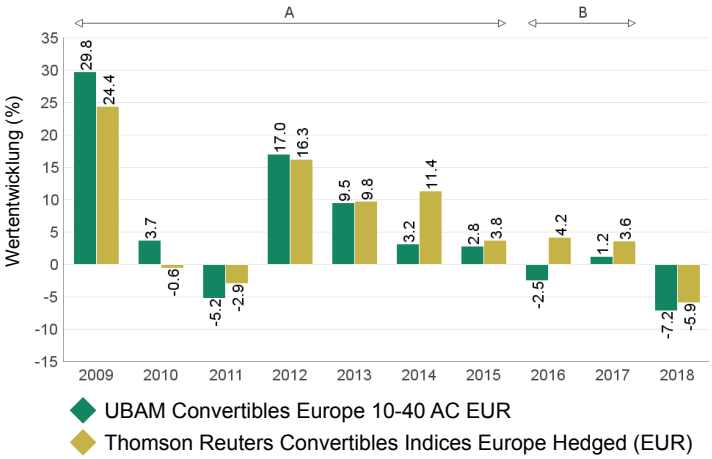
Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein. Anleger erhalten von ihren Finanzberatern oder den der für sie zuständigen Vertriebsstellen den effektiven Betrag der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Die Angabe zu den laufenden Kosten basiert auf den Kosten des vorherigen Geschäftsjahres zum Ende Dezember 2018. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Davon ausgenommen sind die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren und die Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer OGA bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

*Höchstens 2 %, vollständig an Dritte retrozediert, höchstens 5 % im Falle der ausschließlichen Zeichnung von Namensaktien.

Weitere Informationen zu den Kosten der Aktienkategorie entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Gebühren und Kosten“ im Prospekt, der unter der Adresse www.ubpamfrance.com erhältlich ist.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellten Daten zur Wertentwicklung lassen nicht zuverlässig auf die zukünftige Wertentwicklung schliessen.

Die jährlichen Wertentwicklungen werden nach Abzug aller vom Teilfonds erhobenen Gebühren berechnet.

Auflegungsdatum des Teilfonds: 23/09/2008
Auflegungsdatum der Anteilsklasse: 23/09/2008

Referenzwährung: EUR

A: Bis zum 21.09.2016 setzte sich der Referenzindex aus 25 % Euro Stoxx 50 Net Return und 75 % Citigroup Eurobig BBB zusammen.

B: Vom 21.09.2016 bis 28.09.2017 war der Referenzindex der Thomson Reuters Eurozone Focus Convertibles Hedged EUR mit wiederangelegten Kupons und/oder Dividenden und ab dem 29.09.2017 wird der Referenzindex der Index Thomson Reuters Convertibles Indices Europe Hedged (EUR).

Praktische Informationen

Verwahrstelle: CACEIS Bank

Die SICAV ist in mehrere Teilfonds unterteilt. Ihr letzter konsolidierter Jahresbericht ist bei der Verwaltungsgesellschaft verfügbar. Der Teilfonds bietet weitere Aktien für Anlegerkategorien an, die in seinem Prospekt definiert sind. Anfragen bezüglich eines Wechsels von einer Aktienkategorie zu einer anderen sind jeweils systematisch mit einer Rücknahme und einer Zeichnung gemäß dem Bewertungskalender für jede Aktienkategorie verbunden. Die Aufträge werden auf der Grundlage des nächsten berechneten Nettoinventarwerts durchgeführt.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen gesetzlichen Periodeninformationen sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos in französischer Sprache von der Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) S.A.S., 116, avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, Frankreich, erhältlich.

Die Vertretung und Zahlstelle in der Schweiz ist Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, Postfach 1320, CH-1211 Genf 1. Der Verkaufsprospekt, die Dokumente mit dem Titel „Wesentliche Anlegerinformationen“, die Satzung und die Jahres- und Halbjahresberichte der SICAV sind kostenfrei bei der Vertretung in der Schweiz erhältlich.

Der Nettoinventarwert ist auf formlose Anfrage bei Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) S.A.S., 116, avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, Frankreich und auf ihrer Website www.ubpamfrance.com verfügbar. Je nach anwendbaren Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den an diesem Teilfonds gehaltenen Aktien einer Besteuerung unterliegen. Wir raten Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Die Aktien der Sicav dürfen nicht in den USA (einschließlich ihrer Gebiete und Besitztümer) angeboten oder verkauft oder in die USA übertragen werden. Sie sind darüber hinaus nicht für US-Personen verfügbar. Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) S.A.S. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend bzw. unrichtig ist oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts der SICAV übereinstimmt.

Die Informationen bezüglich der Vergütungspolitik von Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) S.A.S., darunter unter anderem eine Beschreibung der Modalitäten für die Berechnung der Vergütungen und der Leistungen, der für deren Zuteilung verantwortlichen Personen und ggf. der Zusammensetzung des Vergütungskomitees sind auf www.ubpamfrance.com verfügbar. Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage kostenfrei beim eingetragenen Sitz der SICAV erhältlich.

Die SICAV ist in Frankreich zugelassen und wird durch die französische Finanzmarktaufsicht AMF reguliert. UBP Asset Management (France) ist die Geschäftsbezeichnung von Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) S.A.S., einer in Frankreich unter der Nr. GP98041 zugelassene und von der AMF (Autorité des marchés financiers) beaufsichtigte Verwaltungsgesellschaft.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 01.08.2019.