



Für professionelle Anleger in der Schweiz oder professionelle Anleger gemäss den anwendbaren Gesetzen

UBAM – GLOBAL TECH CONVERTIBLE BOND

Auf Wachstumsunternehmen in der Tech-Sparte setzen und asymmetrisches Ertragspotential nutzen

Wandelanleihen verbinden dank ihrer Dualität – als festverzinsliches Instrument mit einer eingebetteten Umwandlungsoption – die defensiven Eigenschaften von Anleihen mit dem Haussepotential von Aktien. Auf diesem attraktiven Merkmal basiert die Konvexität dieser Anlageklasse. Der Fonds zielt darauf ab, den Anlegern Zugang zur boomenden Tech-Sparte zu verschaffen und das asymmetrische Renditeprofil dieser Werte zu potenzieren.

Schlüsselmerkmale

- *Zusammenlegung von zwei Kompetenzbereichen: Know-how zu Wandelanleihen und quantitatives Management*
- *Zugang zur Tech-Industrie mit Volatilitätsbegrenzung*
- *Zugang zu einem Markt mit rapider Expansion und grosser Angebotstiefe*
- *Gezielte Vermögensallokation zur Steigerung der Konvexität von Wandelanleihen*
- *Zu 100% transparenter Investmentprozess*

Warum sich eine Investition lohnt

Aus historischer Sicht hat der Technologiesektor konsistente Renditen geliefert. Seine ausgezeichneten Wachstumsprognosen sind von langfristig attraktiven Trends und der raschen Annahme neuer Gewohnheiten wie Home-Office, Online-Handel und Fabrikautomation unterlegt. Die Tech-Industrie bietet eine diversifizierte Ausrichtung auf die Anbieter, die direkt von diesen Veränderungen profitieren (inklusive Bereichen wie das Internet der Dinge, Cloud Computing und Cybersicherheit). Durch die Erfüllung bestehender Bedürfnisse oder die Schaffung neuer können die Tech-Konzerne riesige neue Marktchancen nutzen.

Wandelanleihen sind eine passende Alternative zu direkten Aktienanlagen, denn sie ermöglichen eine Ausrichtung auf die Aktien dieser Konzerne. Auf lange Sicht zeichnen sich diese Werte nämlich durch aktienähnliche Renditen aus, aber bei wesentlich niedrigerer Volatilität und geringeren Verlusten. Der Grund dafür liegt in ihrer Dualität – als festverzinsliches Instrument mit einer eingebetteten Umwandlungsoption – die ihnen ein verglichen mit Aktien asymmetrisches Risiko/Ertragsprofil verleiht.

Auf lange Sicht sind Wandelanleihen auch bei Technologieunternehmen eine beliebte Methode, um ihren Finanzierungsbedarf zu decken. Ihre guten Wachstumsprognosen vergrössern das Angebot und die Chancen für attraktive Investments.

Fondskonzept

Der Fonds soll unter Nutzung der Konvexität von Wandelanleihen Zugang zu den Technologieaktien (GICS-Klassifizierung) bei niedrigerer Volatilität und kurzfristig niedrigerem Verlustrisiko als direkte Aktieninvestments geben.

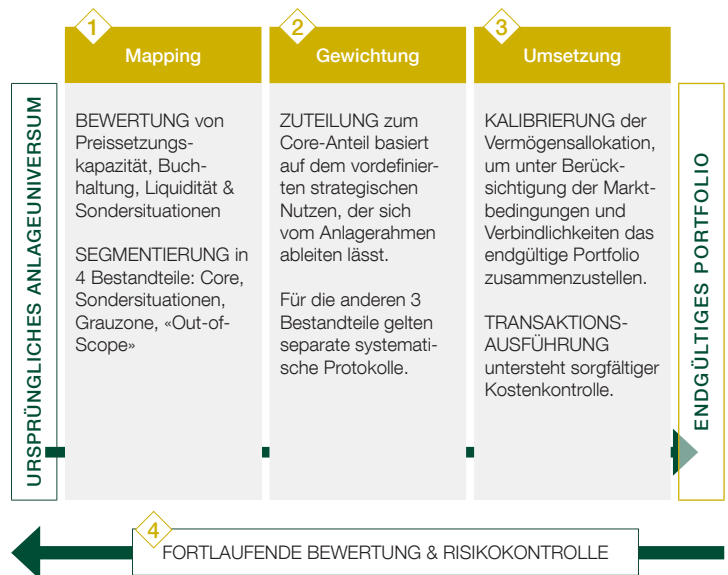
Die quantitative Strategie berücksichtigt die einzigartigen Eigenschaften von Wandelanleihen, um ihr langfristig attraktives Risiko-Ertragsprofil zu steigern. Der quantitative Ansatz eröffnet den Investoren alternative Anlagemethoden zur Nutzung der Konvexität.

Die Konvexität steht im Zentrum des Anlageprozesses mit striktem Fokus auf herkömmlichen Wandelanleihen. Die Liquidität wird während des gesamten Verfahrens sorgfältig geprüft, das für jede der vier Stufen – Mapping, Gewichtung, Umsetzung und Risikokontrolle – vollständige Transparenz garantiert.

Investmentprozess

Der Fonds befolgt einen vierstufigen disziplinierten quantitativen Ansatz. Ziel ist es, das asymmetrische Risiko-Ertragsprofil der Wandelanleihen in einem bestimmten Segment des Anlageuniversums zu potenzieren.

- Vorstufe: Identifizierung des Anlageuniversums; in diesem Fall die Wandelanleihen in der GICS-Klassifizierung
- 1. Stufe: **Mapping** – Die Bewertung jeder Komponente des ermittelten Anlageuniversums und die Bewertung von quantitativen Kriterien (Preisgestaltung, Qualität der Rechnungsführung, Liquidität) führen zur Segmentierung in 4 Bestandteile (Core, Sondersituationen, Grauzone, «Out-of-Scope»).
- 2. Stufe: **Gewichtung** – Die Allokation innerhalb des Core-Anteils zielt gemäss der Anlagestrategie auf die Verbesserung der Konvexität und Liquidität des Portfolios ab. Für die anderen 3 Bestandteile gelten separate systematische Protokolle. Die daraus folgende Zielallokation erfüllt den Risikorahmen der Strategie.
- 3. Stufe: **Umsetzung** – Die Kalibrierung der in der zweiten Stufe definierten Vermögensallokation dient unter Berücksichtigung der Marktbedingungen und Verbindlichkeiten der Konstruktion des endgültigen Portfolios. Die Transaktionsausführung untersteht einer sorgfältigen Kostenkontrolle.
- 4. Stufe: **Fortlaufende Bewertung** der ersten 3 Stufen und sorgfältige Risikokontrolle



Investmentkriterien

- Anlagen in börsennotierten US-Technologie-Unternehmen (GICS-Klassifizierung)
- Nur Investitionen in herkömmlichen Wandelanleihen
- Währungsabsicherung

Investment-Team

- Die UBP verwaltet seit 1999 Anlagefonds in Wandelanleihen.
- Das Convertible-Bond-Team setzt sich aus 9 Investment-spezialisten zusammen, darunter 5 Portfolio-Manager.
- Zum Team gehören auch ein Senior Berater für Wandel- und Unternehmensanleihen, ein Data Manager und zwei Investmentspezialisten.
- Marc Basselier, Head of Convertible-Franchise, hat die Aufsicht über die Abteilung quantitative Strategie unter der Leitung von Senior Portfolio Manager Alain Tematio.

Generelle Informationen

Name	UBAM - Global Tech Convertible Bond
Rechtsform	Teilfonds im UCITS-Format der luxemburgischen SICAV UBAM
Referenzwährung	USD
Anteilklassen mit Währungsabsicherung	CHF, EUR, GBP, SEK
Cut-Off-Zeit	13:00 Uhr (Luxemburger Zeit)
Auflegung	04.02.2021
Mindestanlage	Keine
Liquidität	Täglich
Anwendbare Managementgebühr ¹	AC USD: 1,00% IC USD: 0,65% UC USD: 0,65% RC USD: 2,00%

SRRI

← Niedrigeres Risiko, potenziell niedrigerer Ertrag							Höheres Risiko, potenziell höherer Ertrag →	
1	2	3	4	5	6	7		

Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die AC Anteilklasse LU2256758306 in USD per 17.12.2020. Andere Anteilklassen können einen anderen SRRI aufweisen.

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.

Eingetragene Vertriebsländer ²	AT, BE, CH, DN, FI, LU, NL, PT, SG, UK
ISIN-Nummer	AC USD LU2256758306 IC USD LU2256759619 UC USD LU2256760625
Bloomberg-Code	-
Investment-Manager	Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS
Depotbank	BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch
Verwaltungsstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

¹Nur die wichtigsten Anteilklassen sind aufgeführt. Zu den verfügbaren Anteilklassen gehören I: Institutionell; U: RDR-konforme Anteile ohne Anrecht auf Retrozessionen; C: Thesaurierend. Es stehen auch andere Anteilklassen zur Verfügung.

²Bitte prüfen Sie vor einer Zeichnung die Verfügbarkeit einer bestimmten Anteilklasse, da nicht alle Anteilklassen in allen Ländern eingetragen sind. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage der aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), des vollständigen Fondsprospekts sowie des letzten verfügbaren geprüften Jahresberichts und gegebenenfalls des später veröffentlichten letzten Halbjahresberichts. Diese Unterlagen sind kostenlos am Hauptsitz des Fonds, bei der Generalvertriebsstelle (Union Bancaire Privée, UBP SA, Genf) oder der Vertretung in Ihrem Land erhältlich.

Rechtshinweis

Dieses Dokument ist Marketingmaterial und dient nur zu Informations- und/oder Vermarktungszwecken. Dieses Dokument 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 anderen 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. Es ist nur für den Vertrieb an Personen bestimmt, die in der Schweiz als professionelle Kunden gelten oder die der Kategorie professionelle Kunden oder einer entsprechenden Anlegerkategorie zugeordnet werden können, 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 (vollständig oder auszugsweise) 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 Investitionen 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 vorausblickende Aussagen zu verstehen. Vorausblickende 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 vorausblickende 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 vorausblickenden 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 Besteuerung einer Investition in den hierin erwähnten Fonds hängt von der persönlichen Situation eines Anlegers ab. 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 ist, 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.

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 (die «rechtlichen Fondsunterlagen») erfolgen, sind ungültig. Die rechtlichen Fondsunterlagen können kostenlos bei Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, Postfach 1320, 1211 Genf 1, Schweiz («UBP»), bei UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arlon, 1150 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg sowie bei Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, 116 Avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris, Frankreich bezogen werden. UBP fungiert als Schweizer Vertretung und Zahlstelle der hier erwähnten ausländischen Fonds. Die rechtlichen Fondsunterlagen können wie oben angegeben kostenlos bei UBP angefragt werden.

Dieser Inhalt wird in folgenden Ländern zur Verfügung gestellt:

Schweiz: Die UBP ist in der Schweiz zugelassen und der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA unterstellt.

Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, Postfach 1320, 1211 Genf 1, Schweiz; ubp@ubp.com, www.ubp.com

Vereinigtes Königreich: Die UBP hält im Vereinigten Königreich eine Zulassung der Prudential Regulation Authority (PRA). Sie steht unter der Aufsicht der Financial Conduct Authority (FCA) sowie in begrenztem Ausmass der PRA.

Frankreich: Die Vermarktung und der Vertrieb werden von Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS durchgeführt, eine in Frankreich von der Autorité des Marchés Financiers (AMF) unter der Nummer GP98041 zugelassene und bewilligte Fondsverwaltungsgesellschaft, Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, 116 avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, Frankreich (T +33 1 75 77 80 80, F +33 1 44 50 16 19), www.ubpamfrance.com.

Hongkong: UBP Asset Management Asia Limited (UBP AM Asia, CE Nr.: AOB278) hält eine Lizenz der Regulierungskommission Securities and Futures Commission (SFC) für regulierte Tätigkeiten vom Typ 1 – Wertschriftenhandel, Typ 4 – Wertschriftenberatung und Typ 9 – Asset Management. Dieses Dokument ist nicht für den öffentlichen Vertrieb, sondern nur für institutionelle Anleger oder körperschaftlich organisierte professionelle Anleger (sog. Corporate PI) bestimmt. Der Inhalt dieses Dokuments wurde nicht von der SFC in Hongkong geprüft. Investitionen sind mit Risiken behaftet. Vergangene Performance lässt nicht auf künftige Erträge schliessen. Für weitere Angaben, einschliesslich zu den Eigenschaften dieses Produkts und seiner Risikofaktoren, sollten die Anleger den Fondsprospekt konsultieren. Dieses Dokument ist nicht für den öffentlichen Vertrieb, sondern nur für **institutionelle professionelle Anleger** bestimmt. Sein Inhalt und die darin aufgeführten Anhänge bzw. Links dienen lediglich zu Informationszwecken und sind nicht als Beratung zu verstehen. Diese Informationen berücksichtigen weder Ihre persönliche noch Ihre finanzielle Situation noch Ihre Anlagebedürfnisse und sind kein Ersatz für eine professionelle Beratung. Bevor Sie eine Anlage tätigen, sollten Sie bezüglich der Eignung eines Anlageprodukts unabhängigen professionellen Rat einholen, der Ihre spezifischen Anlageziele, Ihre finanzielle Situation und Ihre Anlagebedürfnisse mitberücksichtigt. Der Inhalt dieses Dokuments und die darin aufgeführten Anhänge bzw. Links wurden in gutem Glauben erstellt. **UBP AM Asia** und ihre Tochtergesellschaften lehnen jegliche Haftung für allfällige Fehler oder fehlende Angaben ab. Bitte beachten Sie, dass die Informationen seit ihrer Veröffentlichung möglicherweise veraltet sind. Die hier enthaltenen Informationen werden ohne Garantie bezüglich ihrer Richtigkeit, Zuverlässigkeit oder Vollständigkeit von **UBP AM Asia** bereitgestellt.

Singapur: Dieses Dokument ist nur für zugelassene und institutionelle Anleger im Sinne des Securities and Futures Act (Cap. 289) (im Folgenden das «SFA») von Singapur bestimmt. Personen, die nach Massgabe des SFA keine zugelassene oder institutionellen Anleger sind, werden mit diesem Dokument nicht angesprochen und dürfen die darin enthaltenen Informationen weder verwenden noch sich darauf verlassen. Die hier beschriebenen Finanzprodukte oder Finanzdienstleistungen werden nur Kunden zur Verfügung gestellt, die nach Massgabe des SFA zugelassene oder institutionelle Anleger sind. Das vorliegende Dokument wurde nicht als Prospekt bei der MAS (Monetary Authority of Singapore) registriert. Dementsprechend können weder das vorliegende Dokument noch alle anderen Dokumente oder Unterlagen in Verbindung mit dem Angebot, dem Verkauf oder einer Einladung zur Zeichnung oder zum Kauf dieses Produktes weder direkt noch indirekt in Singapur in Umlauf gebracht oder an Personen in Singapur abgegeben werden. Auch das Produkt selbst kann weder direkt noch indirekt an Personen in Singapur angeboten, verkauft oder Gegenstand einer Einladung zur Zeichnung oder Kauf werden, es sei denn, dass diese Personen zu den folgenden Kategorien gehören: (i) institutionelle Anleger gemäss Section 274 oder 304 des SFA (Cap. 289), (ii) zugelassene Anleger gemäss Section 275(1) oder 305(1) oder andere Anleger gemäss Section 275(1A) oder 305(2) und gemäss den Bedingungen in Section 275 oder 305 des SFA oder (iii) Anleger, welche gemäss und in Übereinstimmung mit den Bedingungen jeder anderen anwendbaren Bestimmungen des SFA berechtigt sind. Dieses Werbematerial wurde nicht von der MAS geprüft.

MSCI: Obwohl die Informationsdienstleister von Union Bancaire Privée, UBP SA, einschliesslich MSCI ESG Research LLC und ihre Tochtergesellschaften (die «ESG-Parteien») Informationen aus Quellen beziehen, die sie als zuverlässig erachten, geben die ESG-Parteien keine Gewähr für die Echtheit, die Richtigkeit und/oder Vollständigkeit dieser Informationen. Die hier enthaltenen Informationen werden von den ESG-Parteien ohne ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistungen irgendwelcher Art abgegeben und die ESG-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jede Gewährleistung in Bezug auf die Handelbarkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck ab. Keine der ESG-Parteien haftet für Fehler oder fehlende Angaben in Zusammenhang mit den hier enthaltenen Informationen. Überdies und ohne Einschränkung des Vorstehenden, haftet keine der ESG-Parteien in irgendeiner Weise für unmittelbare, mittelbare, besondere, deliktische, Folge- oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangene Gewinne), auch wenn sie über die Möglichkeit dieser Schäden aufmerksam gemacht wurde.

Union Bancaire Privée, UBP SA

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