

UBAM CONVERTIBLES EUROPE

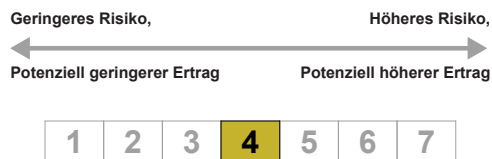
Anteilsklasse A EUR (thesaurierende Anteile)

Factsheet | August 2019

CHARAKTERISTIKA

Fondsdomicil	FR - France
Währung	EUR
Nettoinventarwert (NIW)	1560,35
Duration	4,05
Aktiensensitivität	23,41 %
Fondsvermögen	EUR 35,27 mio
Track Record seit	07. Juni 1999
Mindestanlage	0.001 Anteil
Zeichnung	Täglich
Rückkauf	Täglich
Kurspublikationen	Telekurs, www.ubp.com
Managementgebühr	0,70 %
Anzahl Positionen im Portfolio	35
ISIN	FR0000941312
Telekurs	1099333
Bloomberg ticker	UBPUBCE FP Equity

Für weiter gehende Informationen zu allfälligen Gebühren verweisen wir auf den Prospekt.



SPEZIFISCHE RISIKEN

- 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 der SICAV 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 Creditspreads auf das gesamte Portfolio auswirken. Das Eintreten dieses Risikos kann eine Verminderung des Nettoinventarwertes herbeiführen.

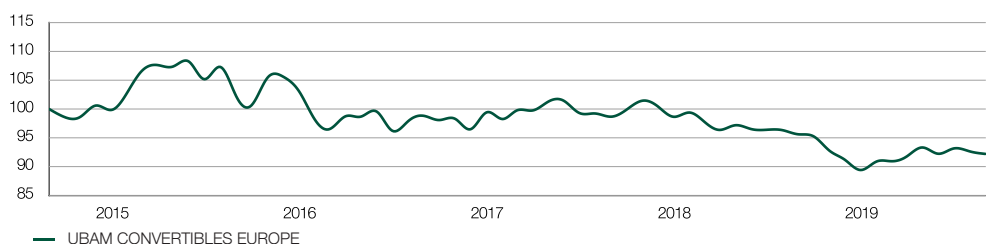
In europäische Wandelanleihen investierter Teilfonds

FAKTEN

Der Teilfonds ist ein Feeder des Master-Fonds: Anteilsklasse Z (EUR) des Fonds CONVERTIBLES EUROPE RESPONSABLE.

Der Master-Fonds strebt an, seine Anleger am besonderen Rendite-Risiko-Verhältnis von europäischen Wandelanleihen teilhaben zu lassen, die Kriterien des Umweltschutzes und oder sozialer Verantwortlichkeit erfüllen. 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. Allerdings verringert sich der Wert der Wandelanleihe bei einem sinkenden Preis der Basisaktie in geringerem Maße. Ziel des FCP ist es daher, bei ansonsten gleichen Bedingungen stärker von Aufwärtsbewegungen der europäischen Aktienmärkte zu profitieren und weniger unter Abwärtsbewegungen zu leiden. Dieses besondere Rendite-Risiko-Verhältnis kann sich durch Bewegungen bei den Zinsen, den Creditspreads und der impliziten Volatilität ändern. Abgesehen von dieser Asymmetrie des Verhaltens von Wandelanleihen besteht das Ziel zudem darin, von einem Portfolio mit einem mittleren SRI-Rating zu profitieren, das gemäß der Beurteilung durch LA BANQUE POSTALE ASSET MANAGEMENT über jenem seines Referenzindex liegt. Die Wertentwicklung des Feeder-Teilfonds wird unter jener des Master-Fonds liegen, was insbesondere an der Absicherung gegen das Wechselkursrisiko und seinen eigenen Verwaltungskosten liegt. Zu Informationszwecken kann die Wertentwicklung des Master-Fonds mit jener des Index Thomson Reuters Convertibles Indices Europe Hedged (EUR) (Ticker UCBIEX20 Index) mit wiederangelegten Kupons und/oder Dividenden verglichen werden. Der Feeder-Teilfonds ist dauerhaft zu mindestens 85 % seines Vermögens in die Anteile des Master-Fonds investiert.

PERFORMANCEVERLAUF EUR (NACH GEBÜHRENABZUG)



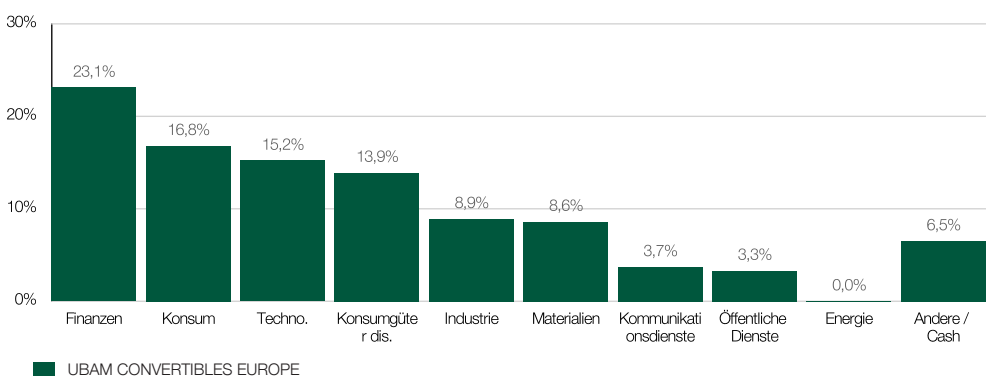
Performance über 5 Jahre oder seit Auflegung. Quelle der Daten: UBP. Wechselkursschwankungen können die Performance positiv und negativ beeinflussen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Der Wert von Investitionen kann sowohl steigen als auch fallen.

PERFORMANCE EUR (NACH GEBÜHRENABZUG)

	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
UBAM CONVERTIBLES EUROPE	3,13 %	-9,37 %	-0,77 %	-3,61 %	3,30 %	1,91 %
	August 2019	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
UBAM CONVERTIBLES EUROPE	-0,49 %	-0,02 %	-3,56 %	-6,69 %	-7,79 %	56,04 %

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).

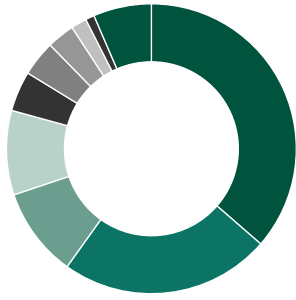
STRUKTUR NACH SEKTOREN



Quelle der Daten: UBP

VERGANGENE PERFORMANCE GIBT KEINE GEWÄHR FÜR GEGENWÄRTIGE ODER KÜNFTIGE ERTRÄGE.

AUFTEILUNG NACH LÄNDERN



Quelle der Daten: UBP

GRÖSSTE POSITIONEN

Titel	Coupon	Laufzeit	Gewicht
SIKA	0,2%	05.06.2025	5,4%
SYMRISE	0,2%	20.06.2024	5,3%
ADIDAS	0,1%	12.09.2023	5,1%
WORLDLINE		30.07.2026	4,6%
GN STORE NORD		21.05.2024	4,5%
CARREFOUR		27.03.2024	4,5%
STMICROELECTRONICS		03.07.2022	4,1%
MICHELIN		10.01.2022	4,0%
DEUTSCHE POST	0,1%	30.06.2025	3,6%
QIAGEN	1,0%	13.11.2024	3,5%

Quelle der Daten: UBP

MONATLICHE ENTWICKLUNG DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

	August	Juli	Juni	Mai	April
Gewichtung Top 10-Positionen	44,41 %	41,19 %	40,18 %	40,09 %	42,57 %
Anzahl Positionen im Portfolio	35	36	38	37	38

Quelle der Daten: UBP

ADMINISTRATION

Verwaltungsgesellschaft

Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France),
116 avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris

Vertriebsstelle

Union Bancaire Privée, UBP SA,
96-98 rue du Rhône,
case postale 1320, 1211 Genève 1, Suisse

Depotbank

CACEIS Bank France, 1-3 Place Valhubert, 75013 Paris

Wirtschaftsprüfer

ERNST & YOUNG AUDIT
Tour First, 1-2 place des Saisons,
92400 Courbevoie Paris

Rechtsstruktur

Teilfonds einer SICAV nach französischem Recht

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 anzufordern.

Hauptsitz	Union Bancaire Gestion Institutionnelle (UBI), 127 avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris
Vertretungen	
Deutschland	Caceis Bank, Lilienthalallee 34 - 36, 80939 Munich
Frankreich	Caceis Bank, 1-3, Place Valhubert, F-75206 Paris Cedex 13
Grossbritannien	Union Bancaire Privée, 26 St James's Square, London SW1Y 4JH
Italien	State Street Bank S.p.A., con 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
Singapur	Union Bancaire Privée, UBP SA, Singapore Branch, Level 24, One Raffles Quay, South Tower, Singapore 048583
Schweden	"MFEX Mutual Funds Exchange AB, Linnégatan 9-11, SE Stockholm 114 47 Skandinaviska Enskilda Banken AB (PUBL) ("SEB"), 106 40 Stockholm"
Schweiz	Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, CH-1211 Genève 1
Spanien	Allfunds Banks S.a., 57 Nuria, E-28034 Madrid UBP Gestion Institutional S.A., Avenida Diagonal 520 2º, 2a-B, E-08006 Barcelona
ANDERE LÄNDER	Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb zugelassen ist : Finnland, Chile

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).

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.

VORLIEGENDES DOKUMENT IST WERBEMATERIAL. Es widerspiegelt die Meinung von Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS 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 gesetzswidrig 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

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 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 Gründungsunterlagen, die KIID sowie die Jahres-, Halbjahres- und vierteljährlichen Berichte können kostenlos bei UBP bzw. Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, 116, avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris, Frankreich, 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).

UBP Asset Management (France) ist die Firmenbezeichnung von Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, eine in Frankreich von der Autorité des marchés financiers (AMF) unter der Nummer GP98041 zugelassene und bewilligte Fondsverwaltungsgesellschaft.