

# WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds 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 - Europe 10-40 Convertible Bond, ein Teilfonds des UBAM

**Klasse: RC EUR (Thesaurierung) LU0500231765**

UBAM ist eine von UBP Asset Management (Europe) S.A. verwaltete SICAV.

### Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt ein Kapitalwachstum sowie die Generierung von Erträgen an. Dieses Ziel soll vorwiegend mittels Anlage von mindestens 85 % in eine Master-/Feeder-Struktur des UBAM Convertibles Europe 10-40, eines Teils der französischen SICAV UBAM Convertibles, erreicht werden.

Der Master, der UBAM Convertibles Europe 10-40, ist ein Investmentfonds, der ein Engagement in der Vermögensklasse der Wandelanleihen bietet, überwiegend aus Europa.

Das breit gestreute Portfolio wird aktiv verwaltet und besteht hauptsächlich aus auf Euro lautenden Wandelanleihen oder gleichwertigen Anleihen mit oder ohne Rating, deren Basiswerte und/oder Emittenten Unternehmen sind, die ihren Sitz in einem OECD-Mitgliedstaat haben oder an einem europäischen Markt notiert sind, wobei die Länder Europas besonders stark gewichtet werden. Daher kann der Master ein Engagement in hochverzinslichen Anleihen haben.

Daneben kann der Master bis zu 20 % in nicht wandelbare oder ähnlich Anleihen investieren. Das Währungsrisiko des Masters wird systematisch abgesichert, mit dem Ziel, ein verbleibendes direktes Engagement von unter 10 % zu erreichen.

Der Fonds kann innerhalb der folgenden Grenzen investieren:  
- 15 % seines Nettovermögens in liquide Vermögenswerte oder Derivate (zu Absicherungszwecken).

Wandelanleihen sind Schuldinstrumente, die unter bestimmten Bedingungen in Aktien umgewandelt werden können. Dies bedeutet, dass sie mit Aktien vergleichbare Merkmale haben und gleichzeitig die Merkmale herkömmlicher Anleihen beibehalten.

Hochverzinsliche Anleihen werden von Unternehmen begeben, deren Geschäftstätigkeit stärker konjunkturabhängig ist und die höhere Zinsen abwerfen. Die Rendite dieser Wertpapiere ist daher ebenso wie ihr Risiko höher als bei herkömmlichen Anleihenprodukten.

Das Zielengagement des Masters in den Aktienmärkten liegt zwischen 10 % und 40 % (maximal 50 %).

Der Master kann zur Steuerung des Gesamtengagements in Aktien- und Zinsrisiken Derivate (Futures, Optionen usw.) einsetzen, um ein Engagement und/oder eine Absicherung für das Portfolio zu erzielen.

Der Wert des Fonds wird in Euro berechnet und ausgedrückt.

Anleger des Fonds können die Zeichnung und Rücknahme von Anteilen an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen, mit Ausnahme von Tagen, an denen der relevante Markt geschlossen ist: Frankreich (FR)

Details zu den geschäftsfreien Tagen finden Sie hier: <https://www.ubp.com/en/our-offices/ubp-asset-management-europe-sa>.

Die empfohlene Mindesthaltedauer beträgt drei Jahre.

Da die Anlagen des Fonds im Master weniger als 100 % betragen, kann die Performance des Fonds geringfügig von der des Masters abweichen.

Alle Erträge des Fonds werden reinvestiert (thesaurierende Anteilsklasse).

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar.

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

Diese Einordnung ergibt sich aufgrund der Anlage in Anleihen am europäischen Markt.

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.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

**Kreditrisiko:** Der Fonds investiert in Anleihen, Zahlungsmittel oder sonstige Geldmarktinstrumente. Es besteht das Risiko eines Ausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit, dass dies geschieht, hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.

**Liquiditätsrisiko:** Ein Liquiditätsrisiko besteht, wenn der Verkauf oder Kauf bestimmter Anlagen schwierig ist. Dies könnte die Renditen des Fonds reduzieren, falls er nicht in der Lage ist, Transaktionen zu günstigen Bedingungen abzuschließen.

**Währungsrisiko:** Der Fonds investiert in ausländischen Märkten. Er kann daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, was zu einer Wertsteigerung oder -minderung Ihrer Anlage führen kann.

**Ausfallrisiko:** Da der Fonds im Freiverkehr gehandelte Derivate einsetzt, besteht das Risiko, dass die Gegenpartei ihren vertraglichen Verpflichtungen ganz oder teilweise nicht nachkommt. Dadurch könnte dem Fonds ein finanzieller Verlust entstehen.

Ausführliche Angaben zu den Risiken finden Sie im Kapitel „Risikofaktoren“ im Prospekt.

## Kosten

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

### Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:

Ausgabeaufschläge	3.00%
Rücknahmeabschläge	Keine

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

### Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	2.88%
-----------------	-------

### Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

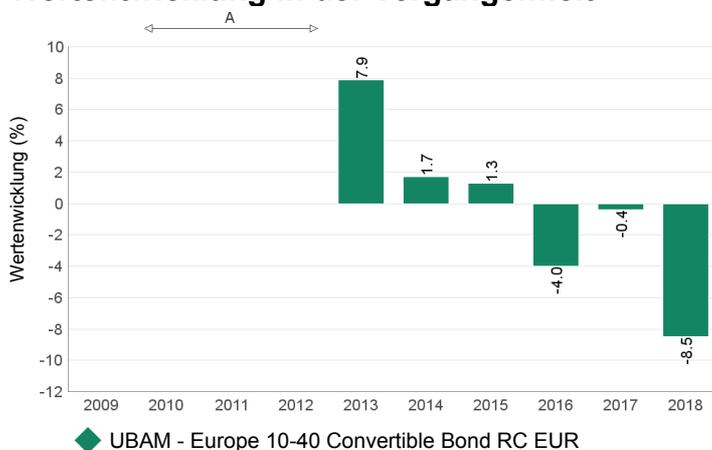
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine
---	-------

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die investierten Kosten jedoch geringer sein. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten des vorherigen, am 31. Dezember 2018 endenden Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die erfolgsabhängigen Vergütungen und Transaktionskosten, mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Kapiteln des Prospekts, der im Internet unter [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar ist.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten berechnet.

Auflegungsdatum des Fonds: 06/04/2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 06/06/2012

Währung der Anteilsklasse: EUR

A: Anlagepolitik am 05.07.2012 verändert

## Praktische Informationen

Depotbank: BNP Paribas Securities Services Luxembourg, Niederlassung Luxemburg, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

UBAM ist eine Umbrella-SICAV, die mehrere Teilfonds anbietet, deren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten rechtlich voneinander getrennt sind.

Exemplare des Prospekts und der aktuellen vorgeschriebenen regelmäßigen Informationsdokumente sowie sonstige praktische Informationen sind kostenlos in englischer Sprache bei UBP Asset Management (Europe) S.A., 287, 289 route d'Arlon, L-1150 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, CH-1211 Genève 1, Schweiz (UBP) fungiert als Schweizer Vertretung und Zahlstelle. Der Prospekt, die Statuten, die KIID sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei der Schweizer Vertretung bezogen werden.

Der Fonds bietet weitere Anteilsklassen an, die im Prospekt näher definiert sind. Umschichtungen in andere Anteilsklassen dieses Fonds oder in andere Fonds können wie im Kapitel „Umschichtung von Anteilen“ des Prospekts dargelegt vorgenommen werden.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie auf der Website [www.ubp.com](http://www.ubp.com) verfügbar.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Die Tatsache, dass die Master- und Feeder-Fonds nicht derselben Rechtsordnung angehören, kann sich auf die steuerliche Behandlung der Gewinne und Erträge aus der Beteiligung am Feeder-Fonds auswirken.

Der Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Informationen zur Vergütungspolitik von UBP Asset Management (Europe) S.A., insbesondere eine Erläuterung der Berechnung der Vergütungs- und Zusatzleistungen sowie die Angabe der für die Zuteilung der Vergütungs- und Zusatzleistungen verantwortlichen Personen und ggf. der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, stehen unter <https://www.ubp.com/fr/nos-bureaux/ubp-asset-management-europe-sa> zur Verfügung. Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich.

UBP Asset Management (Europe) S.A. und UBAM sind in Luxemburg domiziliert und werden durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) überwacht.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 19.02.2019.