

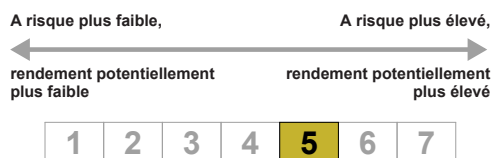
UBAM - GLOBAL SUSTAINABLE CONVERTIBLE BOND

Classe AC EUR (action de capitalisation)

Factsheet | mai 2022

CARACTÉRISTIQUES

| | |
|----------------------------------|-----------------|
| Domicile du fonds | LUXEMBOURG |
| Devise | EUR |
| VNI | 82,30 |
| Duration | 3,17 |
| Sensibilité action | 40,48 % |
| Taille du fonds | EUR 56,67 mio |
| Historique depuis | 21 janvier 2021 |
| Investissement minimal | - |
| Souscription | Daily |
| Rachat | Daily |
| Commission de gestion | 1,00 % |
| Nombre de lignes en portefeuille | 88 |
| ISIN | LU2256753257 |
| Telekurs | 58664861 |
| Bloomberg ticker | UBSCVAC LX |



RISQUES SPÉCIFIQUES

- ◆ **Risque de contrepartie** : Comme le Fonds utilise des dérivés de gré à gré, le Fonds est exposé à un défaut partiel ou total de la contrepartie à honorer ses engagements. Ceci pourrait causer une perte financière pour le Fonds.
- ◆ **Risque de crédit** : Le Fonds investit en obligations, trésorerie ou autres instruments du marché monétaire. Il s'expose de ce fait au risque de défaut de l'émetteur. La probabilité d'un tel événement dépend de la solvabilité de l'émetteur. Le risque de défaut est habituellement plus élevé pour des titres à caractère spéculatif.
- ◆ **Risque ESG et en matière de durabilité** : Cela peut avoir un impact négatif significatif sur la valeur d'un investissement et la performance du Fonds. L'évaluation des risques en matière de durabilité est complexe et nécessite des jugements subjectifs, qui peuvent être basés sur des données difficiles à obtenir et/ou incomplètes, estimées, obsolètes ou autrement très inexactes. Tout ou partie de ces données peut provenir/être issu de tiers.
- ◆ Tous les risques sont détaillés dans le chapitre « Facteurs de risque » du prospectus.

| | Fonds | Indice |
|------------------------------|-------|--------|
| Scores de qualité ESG | 7,91 | 5,92 |
| Environnement | 6,42 | 5,54 |
| Social | 5,25 | 4,75 |
| Governance | 5,28 | 4,82 |

Intensité carbone moyenne pondérée* 175,35 263,60

Source: @2022 MSCI ESG Research LLC - Reproduit avec autorisation.
La méthodologie MSCI, utilisée pour calculer le score de qualité ESG, a été modifiée en avril 2019.
*(tonnes de CO2e par million d'USD de chiffre d'affaires)



PRÉSENTATION DU FONDS

Le Fonds, activement géré et bien diversifié, cherche à accroître le capital et à générer un revenu, principalement par le biais d'investissements dans des obligations convertibles ou d'autres titres similaires dont la notation est au moins B- (S&P ou Fitch) ou B3 (Moody's) ou est une notation interne équivalente déterminée par le Gestionnaire d'investissement, et dont le sous-jacent et/ou l'émetteur est une société mondiale, y compris dans les pays émergents, représentant jusqu'à 50 % des actifs nets du Fonds.

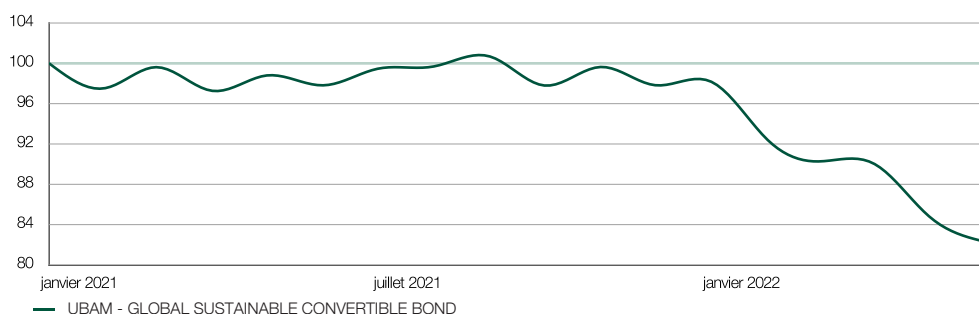
Le risque de change sera systématiquement couvert dans le but d'atteindre une exposition directe résiduelle autre que la devise de base (EUR) inférieure à 10 %.

Le Fonds offre une exposition aux obligations convertibles répondant à des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (ESG). L'intégration des considérations ESG se fait à 3 niveaux :

- critères d'exclusion ESG (sélection négative) ;
- approche d'inclusion ESG (sélection positive), qui repose sur une évaluation ESG qualitative des émetteurs et des actions sous-jacentes ;
- construction du Portefeuille.

Une analyse qualitative de la durabilité est réalisée sur chaque titre sélectionné et repose sur l'évaluation de 4 piliers : climat, stratégie environnementale, capital social et gouvernance d'entreprise.

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE EUR (NET DE FRAIS)



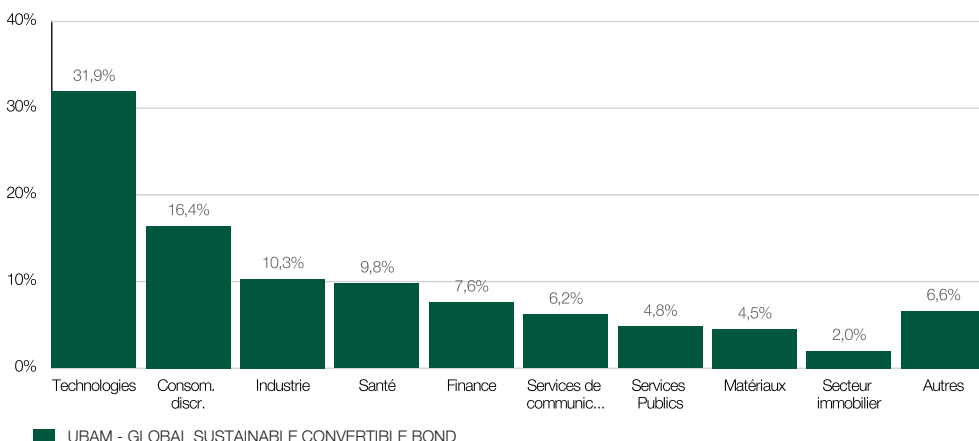
Performance sur 5 ans ou depuis le lancement. Source des données: UBP. Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact positif ou négatif sur la performance. La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs. Les investissements peuvent voir leur valeur baisser ou croître.

PERFORMANCE HISTORIQUE EUR (NET DE FRAIS)

| | YTD | 2021 | | | | |
|--|----------|---------|----------|-------|-------|------------------|
| UBAM - GLOBAL SUSTAINABLE CONVERTIBLE BOND | -16,17 % | -1,83 % | | | | |
| | Mai 2022 | 3 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis lancement |
| UBAM - GLOBAL SUSTAINABLE CONVERTIBLE BOND | -2,97 % | -8,83 % | -15,87 % | | | -17,70 % |

Depuis le lancement. Source des données: UBP. Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact positif ou négatif sur la performance. La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs. Les investissements peuvent voir leur valeur baisser ou croître. Indiquées dans la devise de la catégorie de parts, les performances passées intègrent les dividendes réinvestis, et elles sont exprimées brutes des frais courants. Le calcul ne tient pas compte des frais de vente et autres coûts, des prélèvements d'impôts et des coûts applicables que l'investisseur doit acquitter. Ainsi, sur un montant investi d'EUR 100 avec des frais d'entrée de 1%, l'investissement effectif s'élèverait à EUR 99. Par ailleurs, d'autres coûts peuvent être imputés à l'investisseur (p. ex. prime d'émission ou droits de garde prélevés par l'intermédiaire financier).

ALLOCATION PAR SECTEUR



Source des données: UBP

ALLOCATION PAR PAYS



| | | | |
|------------|--------|-----------|--------|
| Etats-Unis | 42,0 % | Hong-Kong | 3,7 % |
| France | 14,4 % | Japon | 3,5 % |
| Allemagne | 14,0 % | Pays-Bas | 2,4 % |
| Espagne | 4,3 % | Chine | 1,8 % |
| Suisse | 3,9 % | Autres | 10,1 % |

Source des données: UBP

POSITIONS PRINCIPALES

| Titre | Secteur | Poids fonds |
|------------------------------|------------------------|-------------|
| BOOKING HOLDINGS INC | Consumer Discretionary | 3,0% |
| AMADEUS IT GROUP SA | Information Technology | 2,8% |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | Industrials | 2,6% |
| ON SEMICONDUCTOR CORPORATION | Information Technology | 2,5% |
| JPMORGAN CHASE BANK NA | Financials | 2,4% |
| ST MICROELECTRONICS 0% 2025 | Information Technology | 2,3% |
| ROHM COMPANY LTD | Information Technology | 1,9% |
| BNP PARIBAS SA | Financials | 1,8% |
| SELENA SAS | Industrials | 1,8% |
| NEXTERA ENERGY INC | Utilities | 1,8% |

Source des données: UBP

ÉVOLUTION MENSUELLE DE LA COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

| | Mai | Avril | Mars | Février | Janvier |
|-------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Poids 10 plus importantes positions | 22,93 % | 23,01 % | 22,38 % | 21,83 % | 21,25 % |
| Nombre de lignes en portefeuille | 88 | 89 | 90 | 93 | 93 |

Source des données: UBP

ADMINISTRATION

Société de gestion

UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg

Distributeur global

Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, CH-1211 Genève 1

Banque dépositaire

CACEIS Bank Luxembourg Branch, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

Auditeur

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

Auditeur

Compartiment de SICAV de droit français

ENREGISTREMENT ET DOCUMENTATION

Pays où la distribution est autorisée

En fonction des pays, certaines classes d'actions peuvent ou non être enregistrées pour distribution au public. Les classes d'actions enregistrées font l'objet d'un Document d'Information Clé pour Investisseurs ("DICI"). Les investisseurs sont invités à se renseigner sur les classes enregistrées ou à demander les DICI afférents auprès du siège du Fonds, du distributeur général (Union Bancaire Privée, UBP SA - Genève) ou du représentant local de leur pays.

| | |
|---------------|--|
| Siège social | UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg |
| Représentants | |
| Allemagne | Sal. Oppenheim Jr. & Cie. KGaA, 4 Unter Sachsenhausen, D-50667 Köln |
| Autriche | Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, 21 Graben, A-1010 Wien |
| Espagne | Allfunds Banks S.a., 57 Nuria, E-28034 Madrid UBP Gestion Institutional S.A., Avenida Diagonal 520 2º, 2a-B, E-08006 Barcelona |
| France | Caceis Bank, 1-3, Place Valhubert, F-75206 Paris Cedex 13 |
| Italie | 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 |
| Royaume-Uni | Union Bancaire Privée, 26 St James's Square, London SW1Y 4JH |
| Singapour | Union Bancaire Privée, UBP SA, Singapore Branch, Level 24, One Raffles Quay, South Tower, Singapore 048583 |
| Suisse | Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, CH-1211 Genève 1 |

GLOSSAIRE

Benchmark

Indice servant de base de comparaison pour la performance d'un fonds de placement. Egalement appelé indice de référence ou indice de comparaison.

Produit dérivé

Un produit dérivé est un instrument financier dont le prix est déterminé par l'évolution du cours d'une variable de référence (le sous-jacent). Les sous-jacents peuvent être des actions, des indices d'actions, des emprunts d'Etat, des devises, des taux d'intérêt, des matières premières (blé, or, etc.), mais aussi des swaps. Les instruments financiers dérivés peuvent prendre la forme d'une opération à terme ferme ou d'une option et se négocient soit sur les marchés à terme à des conditions standards, soit hors bourse (over-the-counter, OTC) à des conditions librement négociées. Dans certaines circonstances, les fluctuations de cours du sous-jacent entraînent une variation beaucoup plus forte des cours du produit dérivé concerné. Les produits dérivés permettent de couvrir des risques financiers (hedging), de spéculer sur des fluctuations de cours (trading) ou d'exploiter des écarts de prix entre les marchés (arbitrage).

Duration

La duration représente la durée moyenne jusqu'au versement. Ce paramètre est utilisé pour mesurer l'influence de la variation des taux d'intérêt sur le cours d'une obligation ou d'un fonds obligataire. La duration est définie en années (p. ex. une duration de 3 ans signifie que la valeur d'une obligation augmenterait de 3% si les taux baissaient de 1%, et inversement).

LE PRÉSENT DOCUMENT EST UNE PUBLICATION MARKETING. Il reflète l'opinion de l'Union Bancaire Privée, UBP SA ou d'une entité du Groupe UBP (ci-après l'«UBP») à la date de son émission. Il n'est pas destiné à être distribué, publié ou utilisé dans une juridiction où une telle distribution, publication ou utilisation serait interdite, et il ne s'adresse pas aux personnes ou aux entités auxquelles il serait illégal d'adresser un tel document.

Le présent document a été produit sur la base des meilleurs efforts possibles; il est fourni uniquement à titre d'information et ne saurait constituer une offre ou une recommandation d'achat ou de vente d'un quelconque titre, sauf mention contraire. Les opinions exprimées dans le présent document ne prennent pas en considération la situation, les objectifs ou les besoins spécifiques des investisseurs. Il appartient à chaque investisseur de se forger sa propre opinion à l'égard de tout titre ou instrument financier mentionné dans ce document. Il est conseillé aux investisseurs de vérifier, avant d'effectuer une quelconque transaction, si elle est adaptée à leur situation personnelle, et d'analyser les risques spécifiques encourus, notamment sur le plan financier, réglementaire et fiscal, en recourant le cas échéant à des conseillers professionnels.

Les informations et les analyses contenues dans le présent document sont basées sur des sources considérées comme fiables. Toutefois, l'UBP ne garantit ni l'actualité, ni l'exactitude, ni l'exhaustivité desdites informations et analyses, et n'assume aucune responsabilité quant aux pertes ou aux dommages susceptibles de résulter de leur utilisation. Toutes les informations et les appréciations sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. **LES PERFORMANCES PASSÉES N'OFFRENT AUCUNE GARANTIE QUANT AUX RÉSULTATS ACTUELS OU FUTURS.** Ce document n'a pas été produit par le département d'analyse financière de l'UBP et ne peut donc être considéré comme de la recherche financière. Les investissements mentionnés dans le présent document peuvent comporter des risques qu'il est difficile de quantifier et d'intégrer dans l'évaluation des investissements.

Le présent document ne constitue ni une offre, ni une sollicitation pour la souscription d'actions dans le fonds ou le compartiment mentionné, dans les juridictions où une telle offre ou

UBAM - GLOBAL SUSTAINABLE CONVERTIBLE BOND

sollicitation ne serait pas autorisée, ou à l'intention de toute personne à laquelle il serait juridiquement interdit de faire une telle offre ou proposition. Le présent document ne saurait remplacer le prospectus et les autres documents juridiques qui peuvent être obtenus gratuitement auprès du siège du fonds.

Le présent document ne constitue ni une offre, ni une sollicitation pour la souscription d'actions dans le fonds ou le compartiment mentionné, dans les juridictions où une telle offre ou sollicitation ne serait pas autorisée, ou à l'intention de toute personne à laquelle il serait juridiquement interdit de faire une telle offre ou proposition. Le présent document ne saurait remplacer le prospectus et les autres documents juridiques qui peuvent être obtenus gratuitement auprès du siège du fonds.

Toute souscription non fondée sur le dernier prospectus, DICI/KIID, ou rapport annuel ou semestriel du fonds ne saurait être acceptée. Le présent document est confidentiel et destiné uniquement à la personne à laquelle il a été remis. Il ne peut être reproduit (en totalité ou en partie), ou transmis à toute autre personne, sans l'autorisation écrite préalable de l'UBP.

Le représentant et l'agent payeur en Suisse est l'Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, case postale 1320, 1211 Genève 1, Suisse (UBP). Les derniers prospectus, statuts, DICI/KIID et rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès de l'UBP et auprès d'UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arlon, 1150 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

L'Union Bancaire Privée, UBP SA est agréée et réglementée, en Suisse, par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA); au Royaume-Uni, l'UBP est agréée par l'Autorité de régulation prudentielle (Prudential Regulation Authority, PRA) et elle est réglementée par l'Autorité de conduite financière (Financial Conduct Authority, FCA).