

THE DRIVE YOU DEMAND

Für qualifizierte Anleger in der Schweiz oder professionelle Anleger oder geeignete Gegenparteien gemäss den anwendbaren Gesetzen

## UBAM - 30 GLOBAL LEADERS EQUITY

### In Branchenleader investieren

Das gleichgewichtete Fondsportfolio setzt sich aus den Aktien von 30 führenden internationalen Unternehmen zusammen. Wir investieren nur in Branchenleader, die sich durch ein erprobtes Geschäftsmodell, hohe historische Renditen und eine transparente Gewinnentwicklung auszeichnen. Der Fonds befolgt einen reinen Bottom-up-Ansatz unter Anwendung einer strikten Risikokontrolle. Angestrebt wird eine konsistente Outperformance gegenüber dem breiteren Markt.

### Schlüsselmerkmale

- ◆ *In führende internationale Konzerne mit hohen und stabilen Cashflowrenditen investieren und noch ungenutzte Wachstumschancen investieren*
- ◆ *Konzentriertes, nach einem High-Conviction-Ansatz gemanagtes Portfolio mit niedriger Umschlagsrate*
- ◆ *Zugang zu erstklassigen Unternehmen mit hohen Einstiegshürden*
- ◆ *Erfahrenes Team von fünf Analysten und Portfoliomanagern*
- ◆ *Solider Track Record (seit der Einführung der Strategie in 2010 als Aktienbasket) insbesondere in Zeiten von Marktstress*

### Warum sich eine Investition lohnt

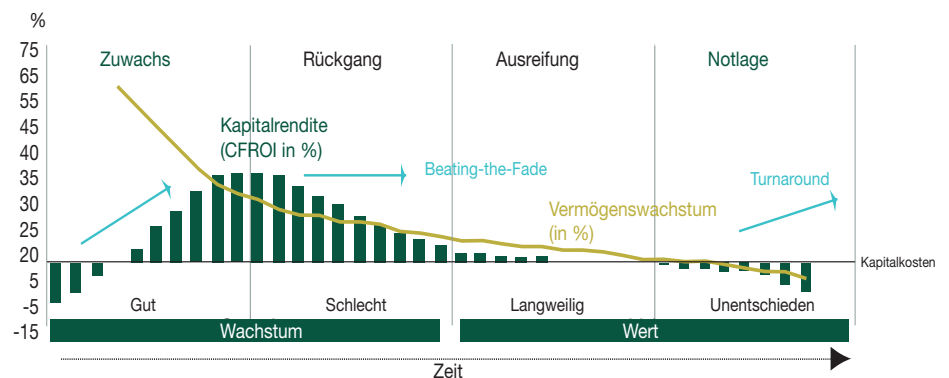
Um erfolgreich in globale Branchenleader zu investieren, müssen wir Unternehmen identifizieren, die eine starke Marke und eine solide Marktpositionierung vorweisen und so dem langfristigen Rückgang der Cashflow-Renditen (CFROI) vorbeugen können.

Erfahrungsgemäss schneiden Aktien von Unternehmen mit nachhaltig hohem CFROI und einer Ausrichtung auf Wachstumsmärkte mittel- und langfristig besser als die Aktienmärkte ab. Da der Konsens für die kommenden Jahre nur ein bescheidenes Anziehen des globalen Wachstums eskomptiert, werden Unternehmen, die anhand eines hohen CFROI nachhaltigen Wert schaffen, unseres Erachtens besser dastehen.

### Fondskonzept

Das konzentrierte Fondsportfolio setzt sich aus den Aktien von 30 internationalen Unternehmen mit hoher Kapitalisierung zusammen. Dabei handelt es sich um Gesellschaften, die in ihrer Branche eine führende Stellung innehaben und sowohl hohe Kapitalrenditen als auch eine Ausrichtung auf Wachstumsmärkte vorweisen können. Die Fondsmanager befolgen einen reinen Bottom-up-Ansatz, wobei die Risikokontrolle durch die Diversifikation nach Sektoren und Ländern erfolgt. Unsere durchschnittliche Haltedauer der Investitionen beträgt 3 bis 5 Jahre, weshalb wir weiter einen entsprechend niedrigen Portfolioumschlag aufweisen werden.

### Der CFROI-Zyklus

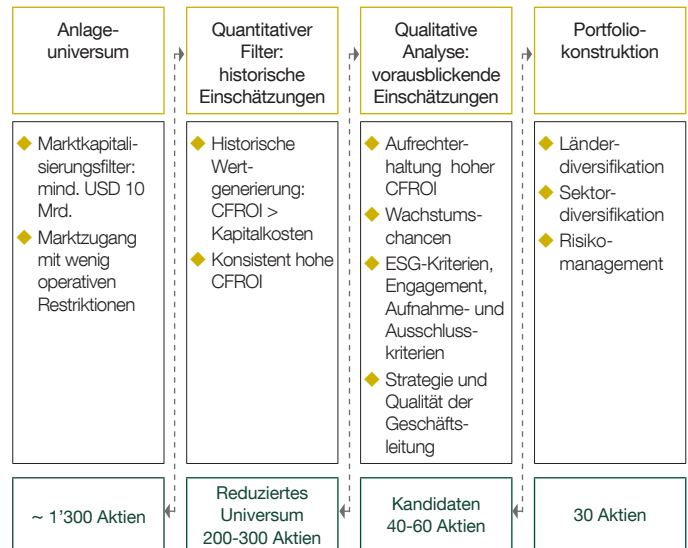


UNION BANCAIRE PRIVÉE

Quellen: UBP, Credit Suisse HOLT  
Vergangene Performance lässt nicht auf gegenwärtige oder künftige Erträge schliessen.

## Investmentprozess

- ◆ MSCI AC World definiert das Anlageuniversum.
- ◆ Erster quantitativer Filter führt zum Ausschluss von Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung unter USD 10 Mrd. und dient der Bewertung des Marktzugangs.
- ◆ Beim zweiten quantitativen Filter wird die HOLT-Methode zur Analyse historischer Cashflow-Renditen (CFROI) verwendet.
- ◆ Das auf 200–300 Unternehmen reduzierte Anlageuniversum bildet die Grundlage für das qualitative Research. Dabei sollen Unternehmen identifiziert werden, die Potenzial für künftigen Mehrwert mitbringen, d. h. bei denen die Cashflow-Renditen die Kapitalkosten übersteigen, und die auf Wachstumsmärkte ausgerichtet sind.
- ◆ In die engere Auswahl kommen 40-60 Kandidaten mit einem Wachstumsprofil sowie einem vollständigen Track Record in Bezug auf Cashflow-Renditen und -Prognosen
- ◆ Das Fonds-Portfolio berücksichtigt die beliebtesten Titel der Analysten, wobei das Risiko-Overlay durch die Diversifikation nach Sektoren und Ländern erfolgt.



## Investmentkriterien

- ◆ Konzentriertes, benchmarkfreies Portfolio mit 30 Aktienpositionen
- ◆ Gleichgewichtsansatz mit regelmässigem Rebalancing
- ◆ Beta-Grenzwerte: 0.75-1.25
- ◆ Maximale Tracking Error: 9%
- ◆ Anlageuniversum MSCI AC World

## Investment-Team

- ◆ Martin Moeller, Leiter des in Genf angesiedelten UBP Teams für Schweizer und globale Aktien, verantwortet die Fondsleitung.
- ◆ Er ist mitverantwortlicher Leiter eines fünfköpfigen Teams von spezialisierten Portfolio Managern und Analysten, die auf das globale Research der über 40 Anlagespezialisten der UBP zurückgreifen.

## Generelle Informationen

Fondsbezeichnung	UBAM
Subfonds	UBAM - 30 Global Leaders Equity
Rechtsform	Umbrella-Fonds (SICAV) luxemburgischen Rechts, UCITS
Auflegung	17. Januar 2013
Ausgabe/Rückgabe	Nettoinventarwert (NAV)
Währung	USD (EUR/CHF/GBP/SEK)
Zeichnung/Rücknahme	täglich
Managementgebühr	A: 1.50%; I: 1.00% AP: 1.00%; IP: 0.625%
Performancegebühr	A/I: keine; AP/IP: 10% mehr als MSCI AC World Net Return

## Rechtshinweis

Vorliegendes Dokument ist Werbematerial und dient lediglich Informations- und/oder Vermarktungszwecken. Es ist vertraulich und nur für den persönlichen Gebrauch der Person bestimmt, die es erhalten hat. Die Veröffentlichung (vollständig oder auszugsweise), der Vertrieb oder die Bereitstellung des vorliegenden Dokuments in irgendeiner 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. Dieses Dokument ist nur für den Vertrieb an Personen bestimmt, die in der Schweiz als qualifizierte Anleger gelten sowie für professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien 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 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 Investments 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 Performanzzahlen berücksichtigen weder Zeichnungs- noch Rücknahmegebühren noch allfällige Steuerbeträge. Wechselkurschwankungen 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 Unsicherheiten, 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 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 sind, 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. 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. In Grossbritannien untersteht sie der Financial Services Authority (FSA) und in begrenztem Ausmass der Prudential Regulation Authority. 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. Der Prospekt, die Statuten, die KIID sowie die Jahres- und Halbjahresberichte (die "rechtlichen Fondsunterlagen") können kostenlos bei Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, Postfach 1320, 1211 Genf 1 (UBP) oder bei Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arion, 1150 Luxembourg, Grossherzogtum Luxemburg bezogen werden. Die "rechtlichen Fondsunterlagen" können auch kostenlos bei Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, 116, avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris, Frankreich angefragt werden. 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. UBP fungiert als Vertretung und Zahlstelle der hier erwähnten ausländischen Fonds. Die rechtlichen Fondsunterlagen können wie oben angegeben kostenlos bei UBP angefragt werden.

## Union Bancaire Privée, UBP SA

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

## Wichtigste Risiken

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

Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die Anteilklasse in USD. 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.