

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

UBAM - EUROPE EQUITY DIVIDEND+

Hohe Aktiendividenden mit Verlustabsicherung kombinieren

Schlüsselmerkmale

- ◆ *In einem zunehmend volatilen Umfeld Renditen von europäischen Aktien mit hohem Dividendenpotenzial nutzen*
- ◆ *Durchschnittliches Net-Long-Exposure von 50% (neutrale Gewichtung)*
- ◆ *Das Know-how der UBP im Stock-Picking in Europa mit ihrem Fachwissen in Absicherungsstrategien (Overlay) kombinieren*
- ◆ *UCITS; tägliche Liquidität, kosteneffiziente Lösung*

Warum sich eine Investition lohnt: alternative Renditequelle zu herkömmlichen Anleihen

- ◆ Anleger haben es aufgrund der historisch niedrigen Zinsen schwer, mit traditionellen festverzinslichen Finanzinstrumenten regelmässig zufriedenstellende Erträge zu erzielen.
- ◆ Das aktuelle Marktregime dürfte sich noch einige Zeit fortsetzen. Der neue Zinserhöhungszyklus der US-Notenbank und das absehbare Ende der geldpolitischen Lockerung in anderen Regionen, beispielsweise in Europa, werden die Anleger vor erhöhte Zinsvolatilität stellen.
- ◆ In diesem Umfeld sucht eine zunehmende Anzahl Anleger nach neuen Renditequellen zur Ergänzung ihrer Anleihenportfolios.
- ◆ Europäische Aktiendividenden sind aus strukturellen Gründen derzeit besonders attraktiv.
- ◆ UBAM - Europe Equity Dividend+ strebt die Nutzung solcher Aktienrenditen an, indem eine Aktienauswahl von europäischen Unternehmen mit hohen Dividenden mit einer Absicherung gegen Marktbaissen über Overlay-Strategien kombiniert wird.

Fondskonzept: Überschussrenditen dank hoher Aktiendividenden und Call-Prämien

- ◆ Long-only-Auswahl
 - ▶ Rund 30 Aktien mit hohen und nachhaltigen Dividenden
 - ▶ Fokus auf defensiven Unternehmen mit stabiler Entwicklung und regelmässiger Erfüllung der Erwartungen
 - ▶ Anlageuniversum Europa über verschiedene Sektoren hinweg
 - ▶ Titelauswahl basiert auf qualitativem und quantitativem Ansatz
- ◆ Overlay zu Renditesteigerungszwecken
 - ▶ Überschussrenditen aus dem Verkauf von Kaufoptionen auf den Euro Stoxx 50 Index bei reduzierter Aktienmarktkorrelation
 - ▶ Ausübungsniveau hängt von Trendregime ab: 40% Delta bei Bullenmärkten gegenüber 50% Delta, 60% Delta bei Baissemärkten gegenüber 50% Delta
 - ▶ Kleine Position in Volatility-Futures als Absicherung gegen extremere Marktkorrekturen



Long-only-Komponente in europäischen Aktien

- ◆ Titelauswahl basiert auf:
 - ▶ nachhaltigen Dividenden
 - ▶ erweitertem Aufnahmefilter (quantitative Analyse):
 - sektorübergreifend
 - Volatilität, SRI: Relative Strength Index, Dividendenrendite, Dividendendeckung
 - ▶ quantitativer Analyse: auf künftige Dividenden fokussiert
 - ▶ Portfoliokonstruktion: einigermaßen flexible Gewichtungen, aber ähnlicher Fokus auf defensiven Aktien
- ◆ Portfolio: rund 30 Aktienpositionen, verwaltet vom Aktienteam Europa



Overlay-Komponente zur Ertragssteigerung

- ◆ Verkauf von Kaufoptionen (90%)
 - ▶ auf den Euro Stoxx 50 Index; monatliche Umsetzung
 - ▶ Ausübungsniveau hängt von Trendregime ab
 - Bullenmarkt: Delta von 40% (höhere Partizipation an Haussen als mit Kaufoption mit einem Delta von 50%)
 - Bärenmarkt: Delta von 60% (größerer Schutz als mit Kaufoption mit einem Delta von 50%)
- ◆ Kleine Allokation (10%) in Futures als Absicherung gegen Extremrisiken am europäischen Markt



Investment-Teams

- ◆ Aktienteam Europa (Long-only-Anlagen)
 - ▶ Sechs Teammitglieder unter der Leitung der Branchenspezialisten Robert Jones und Scott Meech
 - ▶ Langfristiger Track Record über verschiedene Marktzyklen hinweg
 - ▶ Bottom-up-Titelselektion nach High-Conviction-Ansatz
- ◆ Team Cross Asset Solutions (Overlay-Optionsstrategie)
 - ▶ Fünf Experten unter der Leitung von Philippe Henry
 - ▶ Langfristiger Track Record in der Verwaltung von Volatility-Strategien
 - ▶ Qualitativer und quantitativer Ansatz
 - ▶ Striktes und robustes Risikomanagementverfahren

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 IC EUR Anteilklasse LU0717719891 per 31.01.2019. 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 Indikatoren 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.

Investmentkriterien

- ◆ Titelanzahl: 25-30
- ◆ Durchschnittliches Rating: A
- ◆ Maximale Sektorgewichtung: 30%
- ◆ Maximale Ländergewichtung: 50%
- ◆ Maximale Gewichtung ausserhalb EU: 25%
- ◆ Schutz vor Baisen: -50% (im Durchschnitt)
- ◆ Gesamtportfolioexposition: +50% (im Durchschnitt)

Generelle Informationen (institutionelle Anteilklasse IC)

Fondsname	UBAM - Europe Dividend+
Rechtsform	SICAV/UCITS nach Luxemburger Recht
Auflegung	Dezember 2011
Bewertungstag	Täglich (T)
Zeichnung	Cut-off-Zeit: T - 1GT; Abwicklung: T + 2GT
Rücknahme	Cut-off-Zeit: T - 1GT; Abwicklung: T + 2GT
Geschäftstage	1.00% Managementgebühr, keine Performancegebühr
Mindestanlage	Keine
Währung	EUR (Referenzwährung), USD, CHF, GBP, SEK
Währungsabsicherung	Ja (gegenüber Referenzwährung)

Vertriebsländer	AT, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, SE, SG, UK
Investmentgesellschaft	UBP Asset Management (Europe) S.A., Luxembourg
Investment-Manager	Union Bancaire Privée, UBP SA
Depotbank	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
Verwaltungsstelle	CACEIS Bank Luxembourg S.A.
Wirtschaftsprüfer	Deloitte Audit S.à.r.l., Luxembourg
ISIN	EUR: LU0717719891; USD: LU0717722259 CHF: LU0717721368; GBP: LU0717723570 SEK: LU0717723067

Rechtshinweis

Dieses Dokument ist Marketingmaterial und dient nur zu Informationszwecken. Es ist vertraulich und nur für den persönlichen Gebrauch der Person bestimmt, die es erhalten hat. Die Vervielfältigung (vollständig oder auszugsweise) 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. Er 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 Dritquellen nicht geprüft und gibt keine Gewähr für ihre Richtigkeit oder Vollständigkeit. Die hier enthaltenen Informationen, Prognosen und Meinungen werden ohne ausdrückliche noch implizite Garantien oder eine dahingehende Darstellung geliefert, weshalb die UBP jegliche Haftung für Fehler, fehlende oder missverständliche Angaben ablehnt. 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 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. Der Inhalt dieses Dokuments sollte nicht als Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers oder eines Fonds ausgelegt werden. Es ersetzt in keiner Weise den Prospekt oder andere rechtlichen Unterlagen, die kostenlos beim eingetragenen Hauptsitz des betreffenden Fonds 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 im/in den hierin erwähnten Fonds hängt von der persönlichen Situation eines Anlegers ab und kann künftig Änderungen erfahren. Die Anleger sollten die im Prospekt oder in anderen Rechtsunterlagen enthaltenen Risikohinweise und Bestimmungen sorgfältig lesen und professionellen Rat von ihrem Finanz-, Steuer- und Rechtsberater einholen. Dieses Dokument begründet weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf, zur Zeichnung oder Veräusserung von Produkten, Finanzinstrumenten, Fondsanteilen 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 Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID, Key Investor Information Document), der letzten Jahres- und Halbjahresberichte oder anderer rechtlicher Unterlagen erfolgen, sind unzulässig. 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) bezogen werden. Die «rechtlichen Fondsunterlagen» können zudem kostenlos bei UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arion, 1150 Luxembourg, Grossherzogtum Luxemburg bzw. 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.

Union Bancaire Privée, UBP SA

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