

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

UBAM - SWISS EQUITY

Langfristig hohe Performance dank schweizerischen Global Players mit überdurchschnittlichen Wachstumsaussichten

UBAM - Swiss Equity ist ein aktiv gemanagter Fonds, der den Investoren Zugang zum Wachstumspotenzial der Schweiz gewährt, ein Markt, der üblicherweise von passiven Strategien beherrscht wird. Unser erfahrenes Team verwaltet ein konzentriertes Portfolio, das seine besten Investmentideen widerspiegelt.

Schlüsselmerkmale

- ◆ *Lipper Fund Awards Europe: bester Schweizer Aktienfonds über 10 Jahre (2014-2017) sowie über 3 und 5 Jahre (2013-2016)*
- ◆ *Lipper Fund Awards Austria: bester Schweizer Aktienfonds über 5 Jahre (2017) sowie über 5 und 10 Jahre (2018)*
- ◆ *Konzentriertes Portfolio unserer besten Investmentideen*
- ◆ *Stabiles und erfahrenes Team*

Warum sich eine Investition lohnt

Die Schweiz zeichnet sich durch eine langjährige Periode wirtschaftlicher, politischer und sozialer Stabilität aus. Seit 2009 weist sie das insgesamt höchste Ranking im Global Competitiveness Report des Weltwirtschaftsforum auf und steht seit 2011 an der Spitze des Global Innovation Index. Dies zeugt von der Qualität ihres Unternehmenssektors. In mehreren Bereichen, zumeist in Nischenindustrien und betriebsrelevanten Mission-Critical-Technologien und -Produkten gehören Schweizer Unternehmen zu den Global Players. Einige der weltweit bekanntesten Luxusmarken sind in der Schweiz angesiedelt und auch in defensiven Sparten wie die Lebensmittel- und Pharmaindustrie finden sich erstklassige Firmen. Die grössten im Land notierten einheimischen Konzerne generieren mindestens 60% ihres Umsatzes im Ausland (ohne den Finanzsektor liegt diese Quote signifikant höher) und sind besonders stark in den Schwellenmärkten vertreten. Seit 1998 verzeichneten einheimische Aktien deutlich bessere Performances (in CHF) als die internationalen Börsen und dies bei einer niedrigeren Volatilität als jene der Euro-Zone. Die Schweiz ist zwar ein kleines Land, gehört aber im Hinblick auf Marktkapitalisierung und der Qualität seiner Unternehmen zu den Schwergewichten. Im europäischen Vergleich machen Schweizer Konzerne etwa 25% des Stoxx 50 Europe Index aus, gleich hinter Grossbritannien, aber vor Deutschland. Auf globaler Ebene weisen nur die USA, Japan und Grossbritannien ein grösseres Ländergewicht im MSCI All Country World Index auf.

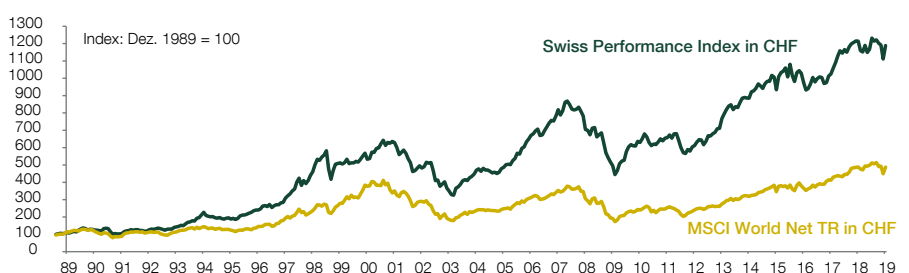
Fondskonzept

UBAM - Swiss Equity ist ein aktiv gemanagter Subfonds in Schweizer Aktien, die nach Überzeugung des Fondsteams die besten Anlageideen verkörpern. Die Team-Mitglieder zielen darauf ab, nach dem Bottom-up- und Top-down-Prinzip ermittelte Gelegenheiten am Schweizer Markt zu nutzen. Dazu kombinieren sie tiefes Fachwissen des lokalen Umfelds mit einer Analyse globaler Performancetreiber zur Optimierung der Titelauswahl. Als Grundlage dient der CFROI-Zyklus der Unternehmen zur Einschätzung ihrer Fundamentaldaten. Ziel ist es, drei bestimmte Arten von Gesellschaften zu identifizieren: Wachstums-Unternehmen, deren Potential vom Markt unterschätzt wird, Unternehmen, die dem langfristigen Rückgang der Renditen durch konstant hohe CFROIs vorbeugen, sowie Unternehmen, die in schwierigen Zeiten den Turnaround schaffen.

Bis zu 15% des Fondsvermögens können in ausländische Aktien investiert werden, um die laut luxemburgischem Recht vorgeschriebene Untergewichtung gewisser Grosskonzerne aus dem Index auszugleichen.

Outperformance des Swiss Performance Index (SPI) vs. MSCI World über 20 Jahre

SPI Index vs. MSCI World NR Index (in CHF)



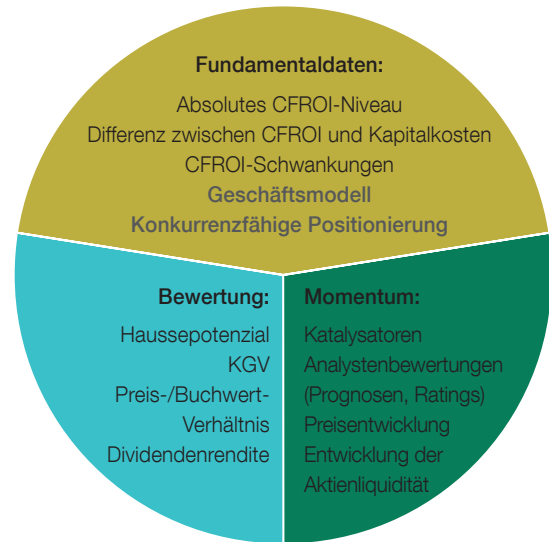
Quellen: UBP, Bloomberg Finance L.P.

Vergangene Performance lässt nicht auf gegenwärtige oder künftige Erträge schliessen.



Investmentprozess

- Das Team zielt darauf ab, unter Nutzung der drei Alphas im gesamten CFROI-Zyklus die Unternehmen zu identifizieren, die den grössten Mehrwert generieren.
- Die Bottom-up-Analyse vereint detaillierte fundamentale und quantitative Analysen, unter Einbezug der nachhaltigen ESG-Kriterien sowie regelmässige Konzernbesuche. Ziel ist es, anhand einer Auswertung des Konkurrenzvorteils eines Unternehmens und der Qualität seiner Geschäftsleitung langfristiges Renditepotenzial zu nutzen, das sich noch nicht in der Aktienbewertung widerspiegelt.
- Die aus einer Top-down-Perspektive in externen und internen Strategieszisungen abgeleiteten Schlussfolgerungen ermöglichen es dem Team, die Portfolioausrichtung den Marktbedingungen anzupassen.
- Die Portfoliokonstruktion basiert auf der Einschätzung der Prognosen, Katalysatoren und potenziellen Risiken für jedes Unternehmen und seines Beitrags zum Tracking Error durch das Team.
- Die strikte Risikokontrolle berücksichtigt Beta, Tracking Error und das Interaktionspotenzial der einzelnen Aktien.



Investmentkriterien

- Benchmark: Swiss Performance Index (SPI)
- Durchschnittliche Titellanzahl: 35-55
- Maximale Einzeltitelgewichtung: 10%
- Durchschnittlicher Cash-Anteil: 1-5%

Investment-Team

- Ein Team von 5 Investmentspezialisten, die über 50 Jahre Erfahrung an den Finanzmärkten vereinen.
- Eleanor Taylor Jolidon, mitverantwortliche Leiterin des in Genf angesiedelten UBP Teams für Schweizer und globale Aktien, verantwortet die Fondsleitung. Martin Moeller, mitverantwortlicher Leiter Teams ist stellvertretender Fondsmanager.
- Erwiesener Track Record – regelmässige Outperformance gegenüber der Benchmark

Generelle Informationen

Fondsbezeichnung	UBAM
Subfonds	UBAM - Swiss Equity
Rechtsform	Umbrella-Fonds (SICAV) luxemburgischen Rechts, UCITS
Auflegung	31. Januar 1997
Ausgabe/Rückgabe	Nettoinventarwert (NAV)
Währung	CHF
Zeichnung/Rücknahme	Täglich
Managementgebühr	A: 1.00%; I: 0.65%
Investmentgesellschaft	UBP Asset Management (Europe) S.A.

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 CHF Anteilklasse LU0132668087 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 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.

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 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 hier veröffentlichten Performancezahlen berücksichtigen weder Zeichnungs- noch Rücknahmegebühren noch allfällige Steuerbeträge. Wechselkursschwankungen 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 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