

THE DRIVE YOU DEMAND

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

UBAM - GLOBAL EQUITY

Global über den gesamten CFROI-Zyklus investieren

Der Fonds investiert in ein Portfolio von 30-50 Aktienpositionen über alle Regionen und Sektoren hinweg. Unter Anwendung eines erprobten Investmentansatzes mit Schwerpunkt auf den CFROI-Zyklus strebt das erfahrene Fondsteam eine konstante Outperformance gegenüber dem internationalen Aktienindex an.

Schlüsselmerkmale

- ◆ *Investitionen an internationalen Aktienmärkten und zwar in Wachstumstitel, reife Unternehmen und Turnaround-Gesellschaften mit Fokus auf den CFROI-Zyklus*
- ◆ *Aktives Management des Tracking Error in Abhängigkeit des Anlageumfelds. Wir rechnen mit Variationen des TE zwischen 4% und 8%.*
- ◆ *Hoher Track Record seit Einführung der Strategie im Juni 2009 als Mandat für institutionellen Kunden*

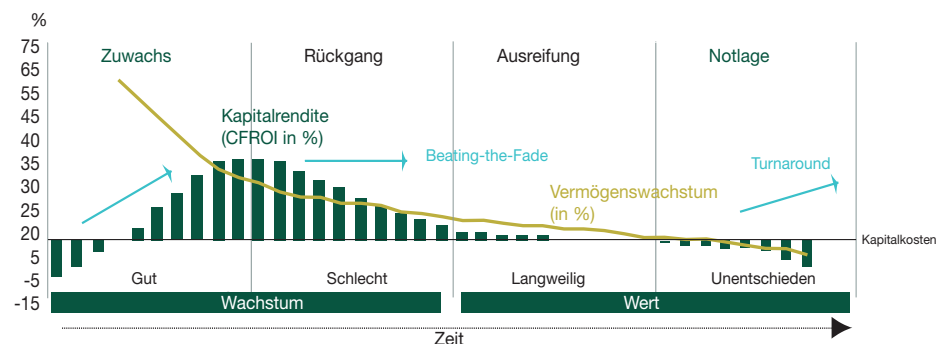
Warum sich eine Investition lohnt

Aktive Investitionen in globale Konzerne, die an weltweiten Wachstumstrends beteiligt sind, ermöglichen es, den von ihnen generierten Mehrwert zu nutzen. Gelegenheiten zur Outperformance finden sich vor allem in unternehmensspezifischen Faktoren, in den divergierenden Wachstumsprognosen und Geldpolitiken der einzelnen Regionen sowie in den nach Sektoren unterschiedlichen Anlage- und Produktzyklen. Das Team investiert über den gesamten CFROI-Zyklus. Darunter versteht man die übliche Rentabilitätssteigerung in Unternehmen und Sektoren: auf eine erste Phase mit hohem Wachstum folgt eine Phase mit rückläufiger Rentabilität, während der Konkurrenz zu Ertragserosion führt, bis keine Überrenditen mehr erzielt werden. Die Fondsmanager zielen auf die Nutzung von drei Alphas ab: Unternehmen mit einem höheren Wachstum als vom Markt erwartet wird, Unternehmen, die dem langfristigen Rückgang der Rentabilität durch hohe Einstiegsbarrieren vorbeugen, und Unternehmen, die sich in schwierigen Zeiten umorientieren bzw. neu erfinden. Die Gewichtung der drei Alphas hängt vom makroökonomischen Umfeld und den vom Team identifizierten Titeln ab, die wirklich überzeugen.

Fondskonzept

Der Fonds umfasst 30-50 Positionen in Aktien aus zahlreichen Regionen und investiert während des gesamten Unternehmenslebenszyklus. Der Bottom-up-Ansatz basiert auf proprietären Bewertungsmodellen, die sich auf die Cashgenerierung (CFROI) konzentrieren, berücksichtigt aber auch Top-down- und thematische Überlegungen. Der Tracking Error des Portfolios wird aktiv gemanagt. Dies bedeutet, dass das Risiko aufgrund der Markteinschätzungen des Teams verwaltet wird und der Tracking Error in einem für die Titelauswahl günstigen makroökonomischen Umfeld erhöht und während weniger günstigen Perioden reduziert wird.

Der CFROI-Zyklus



Quellen: UBP, Credit Suisse HOLT

Vergangene Performance lässt nicht auf gegenwärtige oder künftige Erträge schliessen.



Investmentprozess

- Das Fondsteam entwickelt seine Ideen auf der Grundlage proprietärer CFROI-Bewertungsmodelle und Treffen mit der Geschäftsleitung.
- Kombiniert mit dynamischen Faktoren – Analystenschätzungen, Ratings und Katalysatoren – und traditionellen Bewertungskennzahlen wie KGV und Preis/Buchwertverhältnis werden unter Einbezug der ESG-Kriterien Kaufempfehlungen abgeleitet.
- Die Portfoliokonstruktion basiert auf dem Bottom-up-Prinzip mit nachfolgender Analyse des Risikos insbesondere des Tracking Error für jede einzelne Position. Der TE wird bei Bedarf den generellen Einschätzungen angepasst.

Investmentkriterien

- Konzentriertes Portfolio von 30-50 Aktien
- Tracking Error unter 9%
- Benchmark: MSCI AC World TR Net USD

Investment-Team

- Martin Moeller, Leiter des in Genf angesiedelten UBP Teams für Schweizer und globale Aktien, verantwortet die Fondsleitung. Eleanor Taylor Jolidon, mitverantwortliche Leiterin des UBP Teams für Schweizer und globale Aktien ist stellvertretende Fondsmanagerin.
- Das Team von 5 Portfolio-Managern und Analysten stützt sich auf das globale Research der über 40 Investmentspezialisten der UBP.

Generelle Informationen

Fondsbezeichnung	UBAM
Subfonds	UBAM - Global Equity
Rechtsform des Fonds	Umbrella-Fonds (SICAV) luxemburgischen Rechts, UCITS
Auflegung	30. Januar 2015
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% über MSCI AC World Net Return

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-Personen (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 Drittquellen nicht geprüft und gibt keine Gewähr für ihre Richtigkeit oder Vollständigkeit. Die hier enthaltenen Informationen, Prognosen oder 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 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 voraussichtliche Aussagen zu verstehen. Voraussichtliche 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 voraussichtliche 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 voraussichtlichen 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 ungültig. Der Prospekt, 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



Wichtigste Risiken



Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die IC USD Anteilklasse LU1088697633 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.

Investmentgesellschaft	UBP Asset Management (Europe) S.A.
Investment-Manager	Union Bancaire Privée, UBP SA, Genève
Verwaltungsstelle	CACEIS Bank Luxembourg S.A.
Register-/Transferstelle	CACEIS Bank Luxembourg S.A.
Depotbank	Union Bancaire Privée (Europe) S.A.
Wirtschaftsprüfer	Deloitte S.à.r.l., Luxembourg
Vertriebsländer	AT, BE, CH, ES, FI, FR, IT, LU, NL, PT, SE, UK
ISIN	AC USD: LU1088691354; IC USD: LU1088697633 APC USD: LU1088694457; IPC USD: LU1088700791