

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

UBAM - ADAMS US SMALL CAP EQUITY

Fokus auf dynamische und flexible Small Caps aus den USA mit risiko-adjustiertem Ansatz

UBAM - Adams US Small Cap Equity ist auf die USA fokussiert und kombiniert einen systematischen Investmentprozess mit einer vielschichtigen Fundamentalanalyse, die sich von den Bewertungen über die Märkte bis hin zum Research auf Unternehmensebene erstreckt. Der Fonds ist im Hinblick auf Sektoren und Industriebereiche neutral ausgerichtet.

Schlüsselmerkmale

- ◆ *Allrounder für eine Kernallokation auf US-Small-Caps*
- ◆ *Disziplinierter und systematischer Ansatz, der das Beste aus systematischem und fundamentalem Research kombiniert.*
- ◆ *Robuste Portfoliokonstruktion mit neutraler Ausrichtung auf Sektoren und Industriezweige, um unerwünschte Risiken niedrig zu halten.*
- ◆ *Gut etablierter Investmentprozess: Das Team setzte diese Strategie während neun Jahren erfolgreich um und erzielte in 25 von 36 Quartalen (2005-2013) eine Outperformance.*
- ◆ *Das Small-Cap-Universum ist weniger gut abgedeckt, womit immer wieder Marktineffizienzen auftauchen. Erfahrene Anleger können diese dank eingehendem Research nutzen.*

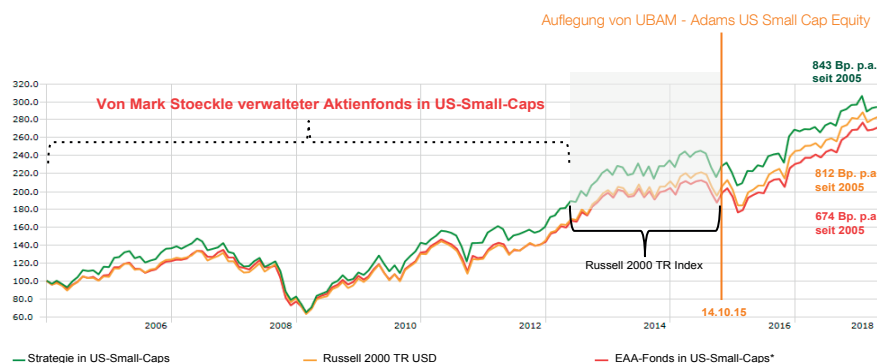
Warum sich eine Investition lohnt

US-Small-Caps bieten gute Diversifikationsmöglichkeiten für Portfolios mit Positionierungen in US-Aktien. Der Marktindex für kleine Kapitalisierungen Russell 2000 ist mit den grössten Indizes wenig korreliert. Small Caps weisen besondere Risiko/Ertragsmerkmale auf, die langfristige Ertragssteigerungen bringen. Kleinunternehmen sind flexibler und passen ihre Geschäftsstrategien schneller an veränderte Marktbedingungen an als grössere Konzerne. Sie befinden sich oft noch im Besitz ihrer Gründer oder einer Handvoll Manager, weshalb der Shareholder Value für die Geschäftsführung von zentraler Bedeutung ist. Brokerfirmen handeln weniger häufig mit Kleinunternehmen, wodurch die Möglichkeit von Marktineffizienzen steigt.

Fondskonzept

UBAM - Adams US Small Cap Equity ist ein diversifiziertes Small-Cap-Portfolio, das ein quantitatives Modell mit fundamentalem Research vereint. Dieser Prozess wird um Kontrollmassnahmen (Overlay) ergänzt, um Sektor-, Industriezweig- und Einzeltitelgewichtungen einzuschränken. Das Team setzt quantitative Modelle ein, um den Fokus einzugrenzen und wendet dann eine Fundamentalanalyse an. Die aus diesen Modellen gewonnene Markteinschätzung wirkt als Hebeleffekt, während eingehendes fundamentales Research über die ins Portfolio aufgenommenen Aktien Mehrwert generiert.

US Small Caps hinken Large Caps noch hinterher



Vom 01.01.2005 bis 14.05.2013 widerspiegelt der Mischindex die von Mark Stoeckle verwaltete Strategie in US-Small-Caps.

Vom 14.05.2013 bis 14.10.2015 widerspiegelt der Mischindex die Performance des Russell 2000 Index.

Ab 14.10.2015 entspricht die Positionierung derjenigen des Fonds UBAM - Adams US Small Cap Equity.

Quellen: UBP, Morningstar, per 30. April 2018

*Bezieht sich auf die Morningstar Vergleichsgruppe: «EAA» bezeichnet «Europa, Afrika, Asien» als geografische Region der Vergleichsgruppe.

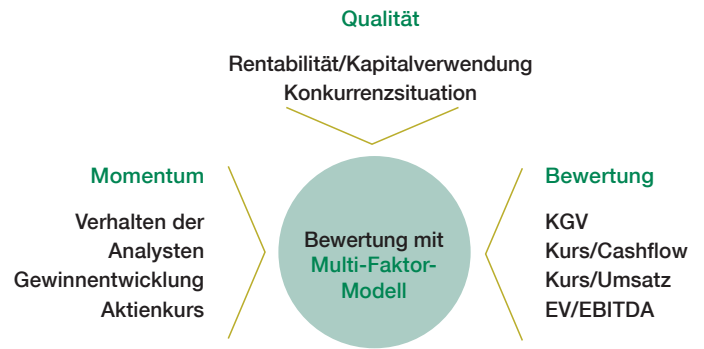
Vergangene Performance gibt keine Gewähr für gegenwärtige oder künftige Erträge. Vergangene Performance lässt nicht auf gegenwärtige oder künftige Erträge schliessen.



Investmentprozess

Ein disziplinierter Ansatz:

- Die Titelauswahl beginnt mit einer systematischen Auswertung jeder Aktie im Russell 2000 Index. Dazu dient ein Multi-Faktor-Modell, das auf die wichtigsten fundamentalen Kriterien abstellt.
- Es folgt eine Analyse makroökonomischer, sozialer und politischer Faktoren unter Einbezug von Bewertungsdifferenzen und Aktienrisikoprämien, welche die Kursentwicklung beeinflussen können.
- Das fundamentale Research konzentriert sich auf Unternehmen mit hohem Gewinnpotential und erstklassiger Gewinnqualität, auf Cashflow, Bilanz, Selbstfinanzierung und Konkurrenzsituation.
- Die ausgewählten Aktien werden auf der Grundlage von Preisvolatilität und Beta einer bestimmten Risikobudgetierung zugeteilt. Die Gewichtung von Sektoren und Industriezweigen wird möglichst neutral gehalten.



Investmentkriterien

- Benchmark: Russell 2000 Total Return; der Fonds befolgt einen benchmarkorientierten Ansatz, strebt aber keine Nachbildung an.
- Anzahl Positionen: etwa 120 Aktien
- Angestrebte Überschussrendite: 4% p.a.
- Maximale Einzeltitelgewichtung: 1,5%
- Sektorneutrale Allokation
- Niedriger Tracking Error, hoher Active Share

Wichtigste Risiken



Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die IC USD Anteilklasse LU1273967528 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.

Investment-Team

- Die Portfolio Manager Mark Stoeckle und Jim Haynie der Gesellschaft Adams Funds, LLC, arbeiten seit 1996 zusammen. In früherer Anstellung waren sie bei BNP PIP als CIOs für US-Aktien tätig.
- Das sechsköpfige Team verfügt über durchschnittlich 18 Jahre Erfahrung in der fundamentalen Aktienanalyse.

Generelle Informationen

Fondsbezeichnung	UBAM
Subfonds	UBAM - Adams US Small Cap
Rechtsform des Fonds	Umbrella-Fonds (SICAV) luxemburgischen Rechts, UCITS
Auflegung	14. Oktober 2015
Ausgabe/Rückgabe	Nettoinventarwert (NAV)
Währung	USD (EUR/CHF/GBP/SEK)
Zeichnung/Rücknahme	Täglich
Managementgebühr	A: 1.50%; I: 1.00%; R: 2.50%
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	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
Wirtschaftsprüfer	Deloitte Audit S.à.r.l., Luxembourg
Vertriebsländer	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, PT, SE, UK
ISIN	AC USD: LU1273966553; IC USD: LU1273967528 RC USD: LU1273969573

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 Darstellungswecken 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 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 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.