

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

UBAM - EUROPE SMALL CAP EQUITY

Auf langfristiges Wachstum setzen

Der Fonds strebt die Generierung von langfristigem Kapitalzuwachs über ein diversifiziertes Portfolio in europäischen Small und Mid Caps an.

Schlüsselmerkmale

- ◆ *Diversifiziertes Portfolio aus europäischen Small und Mid Caps*
- ◆ *Fokus auf gut finanzierte, erstklassige Unternehmen mit langfristig nachhaltigem Wachstum*
- ◆ *Nutzung der Ineffizienzen, die Small und Mid Caps innewohnen*
- ◆ *Auf lange Sicht investieren*
- ◆ *Schlecht geführte, kaum überlebensfähige Unternehmen mit niedriger Rendite meiden*

Warum sich eine Investition lohnt

Einige europäische Volkswirtschaften senden Anzeichen einer dauerhaften Erholung aus. Ausserdem erscheinen Aktien verglichen zu anderen Anlageklassen attraktiv bewertet. Das europäische Small- und Mid-Cap-Universum ist weniger gut abgedeckt und recherchiert als dasjenige der grossen Kapitalisierungen. Aus historischer Sicht erwirtschaften kleinere Unternehmen seit jeher hohe Renditen, obwohl die besten aufgrund des umgekehrten "Survivorship Bias" das Universum verlassen. Da sie innovationsfreudiger sind und ihr Basiseffekt niedriger ist, fällt es ihnen leichter, höhere Zuwachsraten zu erzielen. Kleinere Gesellschaften sind ausserdem oft Nischenplayer und ziehen daher weniger Aufmerksamkeit auf sich als grössere, weshalb sie über längere Zeit Konkurrenzvorteile bieten. Schliesslich haben Anleger, die selektiv im Segment der Small Caps investieren, gute Chancen, die schlechtesten Deals zu meiden und jene Unternehmen zu identifizieren, die für einen Aufstieg in die Liga der grösseren Gesellschaften gut positioniert sind.

Fondskonzept

Der Fokus liegt auf Anlagen in finanzstarken Unternehmen mit guter Geschäftsleitung im Segment der kleinen und mittleren Kapitalisierungen, die in der Lage sind, attraktive Kapitalrenditen zu erzielen. Ist der Manager der Ansicht, dass sie gute Aussichten haben, während eines bestimmten Anlagehorizonts genug zu wachsen, um zu Grosskonzernen aufzusteigen, kommen sie ins Portfolio.

Der Fondsmanager wird in 40-60 Unternehmen investieren und sicherstellen, dass jede Portfolioposition eine gewisse Grösse aufweist, sich aber um eine ausreichende Diversifikation in diesem Kapitalisierungssegment bemühen.

Performancehistorie Small und Mid Caps gegenüber Large Caps



Quellen: UBP

Vergangene Performance lässt nicht auf gegenwärtige oder künftige Erträge schliessen.



Investmentprozess

- ◆ Portfolio: 40-60 Aktien
- ◆ Kriterien: High-Conviction-Ansatz, aktive Gewichtung, Liquidität, Volatilität
- ◆ Wenn uns eine Aktie wirklich überzeugt, gehen wir eine erste Positionierung von 2-2,5%, maximal 3-3,5% ein.
- ◆ Die durchschnittliche Einzeltitelgewichtung bewegt sich zwischen 1,7% und 2,0% des Portfolios.
- ◆ Für andere Aktien beträgt die Erstposition 0,5% bis 1%, maximal 1%.



- ◆ Konferenzen und Unternehmensanlässe
- ◆ Quantitative & Qualitative Filter
- ◆ Interaktion zwischen den einzelnen Teams
- ◆ Fundamentales Research
- ◆ Unternehmensbesuche

Fokus-Liste Portfolio mit 40-60 Aktien

- ◆ Anhaltende Prüfung des Portfolios
- ◆ Disziplinierter Verkaufsprozess
- ◆ Risikomanagement

Investmentkriterien

- ◆ Diversifiziertes Portfolio von 40-60 Aktien
- ◆ Benchmark: MSCI Europe Small and Mid Cap Equity
- ◆ Erwartete Tracking Error: 4-5,5%
- ◆ Anlageuniversum: EUR 200 Mio. bis EUR 3 Mrd.

Investment-Team

- ◆ Der leitende Manager Charles Anniss (18 Jahre Erfahrung) kann einen herausragenden Track Record mit Anlagen in europäischen Small & Mid Caps vorweisen.
- ◆ Es findet ein regelmässiger Ideen- und Informationsaustausch mit anderen UBP Investment-Teams statt.
- ◆ Ihm zur Seite stehen das UBP Team Aktien Europa mit 6 Investmentspezialisten sowie ein auf den europäischen Aktienmarkt fokussierter Trader.

Wichtigste Risiken



Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die IC EUR Anteilklasse LU1509919277 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.

Generelle Informationen

Fund name	UBAM
Subfonds	UBAM – Europe Small Cap Equity
Rechtsform des Fonds	Umbrella-Fonds (SICAV) luxemburgischen Rechts, UCITS
Auflegung	16. Dezember 2016
Ausgabe/Rückgabe	Nettoinventarwert (NAV)
Währung	EUR
Zeichnung/Rücknahme	täglich
Managementgebühr	A: 1.50% I: 1 % U: 1.00%
Investmentgesellschaft	UBP Asset Management (Europe) S.A.

Investment-Manager	Union Bancaire Privée, UBP SA, London Branch
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, SE, SG, UK
ISIN	AC EUR : LU1509917735 IC EUR: LU1509919277 UC EUR: LU1509920440

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 gesetzswidrig 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 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 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) bezogen werden. Die -rechtlichen Fondsunterlagen- können zudem kostenlos bei UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arlon, 1150 Luxemburg, 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.