



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

## UBAM – SWISS SMALL AND MID CAP EQUITY

### Zugang zum globalen Wachstum über erstklassige Schweizer Small und Mid Caps

UBAM - Swiss Small and Mid Cap Equity ist ein konzentriertes Portfolio unserer besten Investmentideen in der Schweizer KMU-Sparte. Diese Firmen weisen Einkommensquellen aus weltweiten Aktivitäten aus, produzieren Produkte mit hohem Mehrwert und/oder bedienen spezialisierte Marktsegmente, in denen sie oft führend sind.

#### Schlüsselmerkmale

- *Schweizer KMUs gelten als solide Unternehmen mit guter Geschäftsleitung. Sie bieten über Produkte und Dienstleistungen mit hoher Wertschöpfung Zugang zum globalen Wachstum.*
- *Konzentriertes Portfolio unserer besten Investmentideen in einem Markt mit attraktiven Chancen für talentierte Stock-Pickers.*
- *Lipper Fund Awards Europe: UBAM - Swiss Equity, bester Schweizer Aktienfonds über 10 Jahre (2014-2018) sowie über 3 und 5 Jahre (2013-2016).*
- *Lipper Fund Awards Austria: UBAM - Swiss Equity, bester Schweizer Aktienfonds über 5 und 10 Jahre (2017, 2018) sowie über 10 Jahre (2017, 2018, 2019).*

#### Warum sich eine Investition lohnt

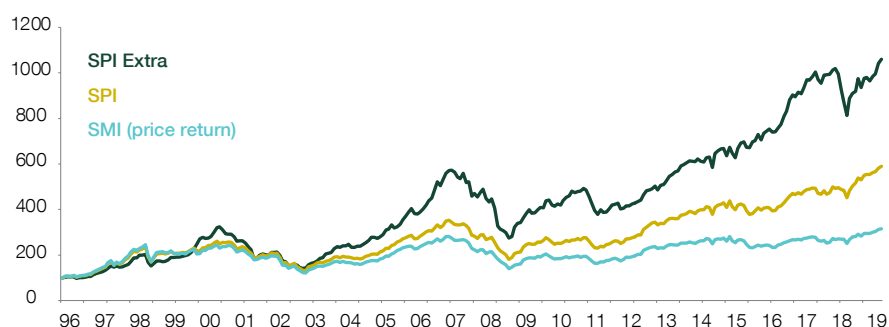
Schweizer Unternehmen sind als weltweit führende Grosskonzerne bekannt – oftmals ein Begriff in ihrer Branche. Auch unter den KMUs finden sich Marktführer, die meist eher Nischen der globalen Industrie beliefern. Aufgrund des anhaltend starken Schweizer Frankens weisen sie meist eine effiziente Betriebsweise auf, da sie gezwungen sind, sich auf ihre Konkurrenzvorteile zu konzentrieren. Aufgrund der tief verwurzelten Tradition von Anlagen in einheimische Aktien, die eine disziplinierte Geschäftsführung belohnt, sind sie bestrebt, hohen Stakeholder Value zu generieren.

Dies führt dazu, dass der SPI Extra (der Schweizer Small- und Mid-Cap-Index) langfristig attraktive Erträge erzielt, die einer höheren zugrundeliegenden Wachstumsrate zuzuschreiben sind. Sowohl der SPI als auch der SPI Extra haben die internationalen Aktienmärkte signifikant übertroffen. Der SPI Extra umfasst alle an der Schweizer Börse kotierten Titel, ausgenommen die 20 grössten Gesellschaften (die den SMI bilden), und ist sowohl nach Aktien als auch Sektoren gut diversifiziert.

#### Fondskonzept

UBAM - Swiss Small and Mid Cap Equity ist ein relativ konzentriertes Portfolio mit 40-60 Titeln der unserer Meinung nach vielversprechendsten KMUs. Das Team ist bestrebt, Unternehmen zu identifizieren, die im Hinblick auf die Wertgenerierung während ihres CFROI-Zyklus führend sind. Als Grundlage seines Ansatzes zur fundamentalen Bewertung dient der Zyklus der Cashflow-Renditen (CFROI). Ziel ist es, drei bestimmte Arten von Gesellschaften zu identifizieren: Wachstumsunternehmen, 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. Der Fonds strebt eine Outperformance gegenüber dem SPI Extra an, mit einem aktiven Bottom-up-Management des Tracking Errors, der sich zwischen 4% und 8% ansiedelt.

#### Langfristig hohe relative und absolute Erträge für Schweizer KMU



## Investmentprozess

- Die Bottom-up-Analyse vereint detaillierte fundamentale und quantitative Analysen unter Einbezug nachhaltiger ESG-Kriterien mit regelmässigen Konzernbesuchen. 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 Sitzungen mit externen und internen Strategen und Volkswirten 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 Risikokontrolle berücksichtigt Beta, Tracking Error und das Interaktionspotenzial der einzelnen Aktien.
- Das Team führt ein aktives Management des Tracking Error über eine Anpassung des Risikos an seine Einschätzungen zum Marktumfeld und an die Investitionsmöglichkeiten durch.

## Investmentkriterien

- Benchmark: SPI Extra
- Durchschnittliche Titelanzahl: 40-60
- Maximale Einzeltitelgewichtung: 10%
- Durchschnittlicher Cash-Anteil: 0-5%

## Investment-Team

- Das Team zählt 4 spezialisierte Portfolio-Manager, die 50 Jahre Erfahrung an den Finanzmärkten vereinen und auf das globale Research der über 40 Investmentexperten der UBP zurückgreifen.
- Eleanor Taylor Jolidon, Co-Head des UBP Teams für Schweizer und globale Aktien in Genf, verantwortet die Fondsleitung zusammen mit Bettina Baur, Senior Portfolio-Managerin.

## Generelle Informationen

Name	UBAM - Swiss Small and Mid Cap Equity	
Rechtsform	Teilfonds im UCITS-Format der luxemburgischen SICAV UBAM	
Referenzwährung	CHF	
Anteilklassen mit Währungsabsicherung	EUR, USD, GBP, SEK	
Cut-Off-Zeit	13:00 Uhr (Luxemburger Zeit)	
Auflegung	10.07.2015	
Mindestanlage	Keine	
Liquidität	Täglich	
Anwendbare Managementgebühr <sup>1</sup>	AC CHF: 1,00% IC CHF: 0,65% UC CHF: 0,65%	APC CHF: 0,65% IPC CHF: 0,40% UPC CHF: 0,40%
Performancegebühr <sup>2</sup>	20% über dem SPI Extra TR (gilt nur für P-Anteile)	

## Rechtshinweis

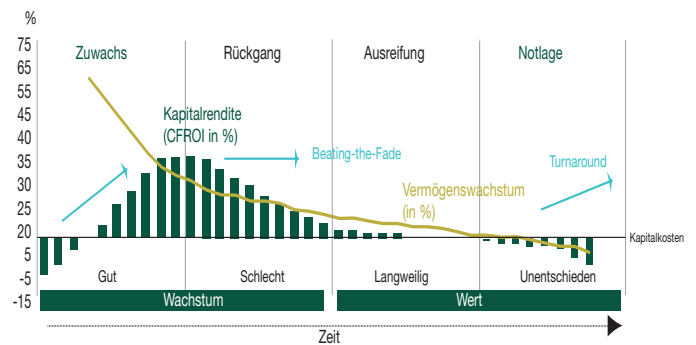
Dieses Dokument ist Marketingmaterial und dient nur zu Informationszwecken. Es ist vertraulich und nur für den persönlichen Gebrauch der Person bestimmt, die es erhalten hat. Die Vervielfältigung (vollständig oder auszugsweise) Vertrieb oder die Bereitstellung des vorliegenden Dokuments in irgendeiner 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. Es 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 Dritiquellen 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 hier 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 können den eingangs investierten Betrag nicht vollständig zurückzuerlangen. Die hier veröffentlichten Performancezahlen berücksichtigen weder Zeichnungs- noch Rücknahmegebühren noch allfällige Steuerbeiträge. Wechselkurschwankungen 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 Zeichnungen 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, Fondsteilen 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

## Der CFROI-Zyklus



Quellen: UBP, Credit Suisse HOLT  
Vergangene Performance lässt nicht auf gegenwärtige oder künftige Erträge schliessen.

## SRRI



Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die IC Anteilklasse LU1088705832 in CHF per 19.02.2020. Andere Anteilklassen des gleichen Fonds können einen anderen SRRI aufweisen.

Dieser Indikator stellt die historische 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.

Eingetragene Vertriebsländer <sup>3</sup>	AT, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, SE, UK, SG	
ISIN	AC CHF: LU1088703548 IC CHF: LU1088705832 UC CHF: LU1088708265	APC CHF: LU1088704785 IPC CHF: LU1088707291 UPC CHF: LU1088708935
Bloomberg-Code	AC CHF: USSMACC LX IC CHF: USSMICC LX	APC CHF: USMAPCC LX IPC CHF: USMIPCC LX
Investment-Manager	Union Bancaire Privée, UBP SA	
Depotbank	BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch	
Verwaltungsstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	

<sup>1</sup>Nur die wichtigsten Anteilklassen sind aufgeführt. A: Standard; I: Institutionell; U: Diese Anteile sind RDR-konform, geben aber kein Anrecht auf Retrozessionen; C: Thesaurierend; P: Anteilklasse mit Performancegebühr. Es stehen auch andere Anteilklassen zur Verfügung.

<sup>2</sup>Der Fonds hat das Ziel, den Swiss Performance Index Extra (der/die «Referenzindex/Benchmark») zu übertreffen. Der Referenzindex ist nicht repräsentativ für das Risikoprofil des Fonds und die Anlagen des Portfolios werden wesentlich von denen des Referenzindex abweichen.

<sup>3</sup>Bitte beachten Sie, dass bestimmte Anteilklassen nicht in gewissen Ländern eingetragen sind. Vor einer Zeichnung sollten Sie alle erforderlichen Informationen einholen. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage der aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), des vollständigen Fondsprospekts sowie des letzten verfügbaren geprüften Jahresberichts und gegebenenfalls des später veröffentlichten letzten Halbjahresberichts. Diese Unterlagen sind am Hauptsitz des Fonds, bei der Generalvertriebsstelle (Union Bancaire Privée, UBP SA, Genf) oder der Vertretung in Ihrem Land anzufordern.