

THE DRIVE YOU DEMAND

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

UBAM - 30 GLOBAL LEADERS EQUITY

In Branchenleader investieren

Das gleichgewichtete Fondsportfolio setzt sich aus den Aktien von 30 führenden internationalen Unternehmen zusammen. Wir investieren nur in Branchenleader, die sich durch ein erprobtes Geschäftsmodell, langfristig hohe Renditen und eine künftig transparente Gewinn- und Cashflow-Entwicklung auszeichnen. Der Fonds befolgt einen reinen Bottom-up-Ansatz unter Anwendung einer strikten Risikokontrolle. Angestrebt wird eine konsistente Outperformance gegenüber dem breiteren Markt.

Schlüsselmerkmale

- ◆ *In führende internationale Konzerne mit hohen und stabilen Cashflow-Renditen (CFROI) investieren, die noch ungenutztes Wachstumspotential bieten.*
- ◆ *Konzentriertes, nach dem High-Conviction-Ansatz gemanagtes Portfolio mit niedriger Umschlagsrate*
- ◆ *Zugang zu erstklassigen Unternehmen mit hohen Einstiegshürden*
- ◆ *Erfahrenes Team von fünf Analysten und Portfoliomanagern*
- ◆ *Seit der Einführung in 2010 als Aktienbasket kann die Strategie einen soliden Track Record, vor allem in stressigen Marktphasen aufweisen.*

Warum sich eine Investition lohnt

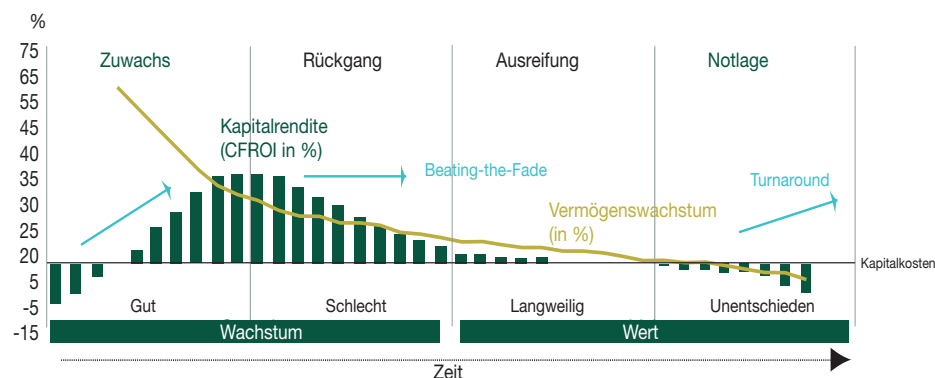
Globale Konzerne sind in einer Branche tätig, die an weltweiten Wachstumstrends beteiligt ist. Aktive Investitionen in diese Unternehmen ermöglichen es, den von ihnen generierten Mehrwert zu nutzen.

Um erfolgreich in Global Player zu investieren, müssen wir Unternehmen identifizieren, die eine besonders starke Marke, erstklassige Produkte und eine solide Marktpositionierung vorweisen und dadurch hohe Einstiegshürden aufbauen können. Dadurch können diese Unternehmen dem durch die wachsende Kompetenz allgemein erwarteten Renditerückgang vorbeugen. Global Player sind demnach Unternehmen, die in der Lage sind, ihren CFROI-Zyklus zu verlängern (Beat the Fade), also hohe und stabile Cashflow-Renditen aufrechtzuerhalten. Die Aktien dieser Konzerne haben mittel- und langfristig ihre Konkurrenten an der Börse übertroffen. Sie sind nämlich in der Lage, den Markt zu überraschen, weil sich die positive Differenz zwischen CFROI und Kapitalkosten im Hinblick auf Ausmass und Dauer noch nicht vollständig im Aktienkurs niedergeschlagen hat.

Fondskonzept

Das konzentrierte Fondsportfolio setzt sich aus den Aktien von 30 internationalen Unternehmen mit hoher Kapitalisierung zusammen. Er investiert in Gesellschaften, die in ihrer Branche eine führende Stellung innehaben und sowohl hohe Kapitalrenditen als auch eine Ausrichtung auf Wachstumsmärkte vorweisen können. Die Fondsmanager befolgen einen reinen Bottom-up-Ansatz, wobei die Risikokontrolle über eine Diversifikation nach Sektoren und Ländern erfolgt. Die durchschnittliche Haltedauer der Investitionen beträgt 3 bis 5 Jahre, weshalb die Portfoliumschlagsrate entsprechend niedrig ausfällt.

Der CFROI-Zyklus

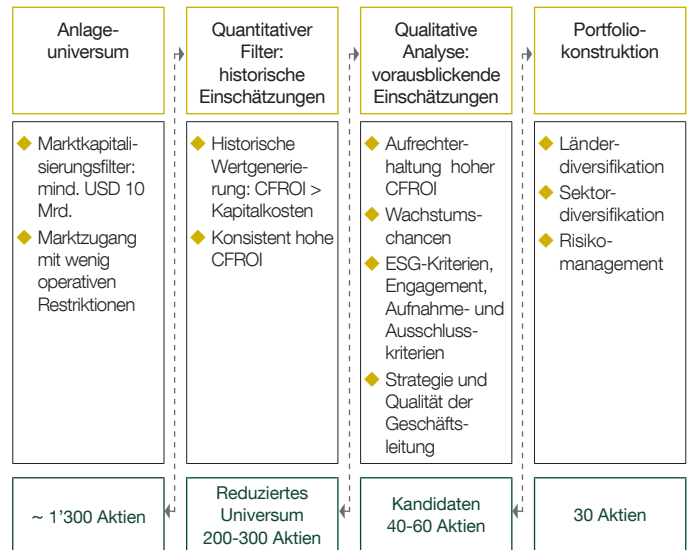


UNION BANCAIRE PRIVÉE

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

Investmentprozess

- ◆ MSCI AC World definiert das Anlageuniversum.
- ◆ Erster quantitativer Filter führt zum Ausschluss von Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung unter USD 10 Mrd. und dient der Bewertung des Marktzugangs.
- ◆ Beim zweiten quantitativen Filter wird die HOLT-Methode zur Analyse historischer Cashflow-Renditen (CFROI) verwendet.
- ◆ Das auf 200-300 Unternehmen reduzierte Anlageuniversum bildet die Grundlage für das qualitative Research. Dabei sollen unter Berücksichtigung der ESG-Anforderungen Unternehmen identifiziert werden, die Potenzial für künftigen Mehrwert mitbringen (d. h. CFROI > Kapitalkosten) und die auf Wachstumsmärkte ausgerichtet sind.
- ◆ In die engere Auswahl kommen 40-60 Kandidaten mit einem Wachstumsprofil und einem vollständigen Track Record in Bezug auf CFROI-Entwicklung und -Prognosen
- ◆ Das Fonds-Portfolio berücksichtigt die beliebtesten Titel der Analysten, wobei die Risikokontrolle über die Diversifikation nach Sektoren und Ländern erfolgt.



Investmentkriterien

- ◆ Konzentriertes, benchmarkfreies Portfolio mit 30 Aktienpositionen
- ◆ Gleichgewichtsansatz mit regelmässigem Rebalancing
- ◆ Beta-Grenzwerte: 0,75-1,25, i. d. R. unter 1
- ◆ Maximaler Tracking Error: 9%, i. d. R. 4-6%
- ◆ Benchmark: MSCI AC World TR Net USD

Investment-Team

- ◆ Senior Portfolio-Manager Martin Moeller und Fares Benouari sind für das Fondsmanagement verantwortlich.
- ◆ Martin Moeller ist mitverantwortlicher Leiter eines Teams von 5 Anlagespezialisten, die über 50 Jahre Investmenterfahrung an den Finanzmärkten vereinen.

Generelle Informationen

Fondsbezeichnung	UBAM
Subfonds	UBAM - 30 Global Leaders Equity
Rechtsform	Umbrella-Fonds (SICAV) luxemburgischen Rechts, UCITS
Auflegung	17. Januar 2013
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 Steuerbeiträge. 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

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 USD Anteilklasse LU0878192136 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.