



Nur für qualifizierte Schweizer Anleger

UBAM (CH) – SWISS EQUITY

Langfristig hohe Wertentwicklung dank erstklassigen Schweizer Unternehmen mit überdurchschnittlichen Wachstumsaussichten

Der aktiv gemanagte Fonds schweizerischen Rechts mit offenem Fondsvertrag gewährt den Investoren Zugang zum Wachstumspotenzial der Schweiz, einem Markt, der üblicherweise von passiven Strategien beherrscht wird. Das Team verwaltet ein konzentriertes Portfolio, das seine besten Investmentideen widerspiegelt.

Schlüsselmerkmale

- *Diversifiziertes Portfolio der besten Investmentideen*
- *Unbegrenzter und bewährter Anlageansatz über den gesamten CFROI®-Zyklus*
- *Stabiles und erfahrenes Team verwaltet seit 2006 Fonds in Schweizer und globalen Aktien*

Warum sich eine Investition lohnt

Die Schweiz zeichnet sich durch wirtschaftliche, politische und soziale Stabilität aus und weist überdurchschnittliche ESG-Qualitäten auf. Diese Eigenschaften widerspiegeln sich in der herausragenden und nachhaltigen Mehrwertgenerierung ihres Unternehmenssektors. In mehreren Bereichen, meist in Nischenindustrien und betriebsrelevanten Mission-Critical-Technologien und -Produkten gehören Schweizer Unternehmen zu den Global Playern. Einige der weltweit bekanntesten Luxusmarken sind in der Schweiz angesiedelt; auch in defensiven Sparten wie die Lebensmittel- und Pharmaindustrie finden sich erstklassige Firmen.

Die grössten im Land notierten einheimischen Konzerne generieren mindestens 60% ihres Umsatzes im Ausland (ohne den Finanzsektor liegt diese Quote signifikant höher) und sind besonders stark an den Schwellenmärkten vertreten.

Seit 1998 verzeichneten Schweizer Aktien deutlich bessere Wertentwicklungen (in CHF) als die internationalen Börsen und dies bei einer niedrigeren Volatilität als jene der Euro-Zone.

Fondskonzept

Der aktiv gemanagte Subfonds in Schweizer Aktien verkörpert nach Überzeugung des Fondsteams seine besten Anlageideen. Die Team-Mitglieder sind bestrebt, nach dem Bottom-up- und Top-down-Prinzip ermittelte Gelegenheiten am Schweizer Markt zu nutzen. Dazu kombinieren sie profundes Fachwissen des lokalen Umfelds mit einer Analyse globaler Performancetreiber zur Optimierung der Titelauswahl.

Als Grundlage dient der CFROI®-Zyklus der Unternehmen zur Einschätzung ihrer Fundamentaldaten. Ziel ist es, drei bestimmte Arten von wertgenerierenden Gesellschaften zu identifizieren: Wachstums-Unternehmen, deren Potential vom Markt unterschätzt wird, Unternehmen, die dem langfristigen Rückgang der Renditen durch konstant hohe CFROI® vorbeugen, sowie Unternehmen, die in schwierigen Zeiten den Turnaround schaffen.

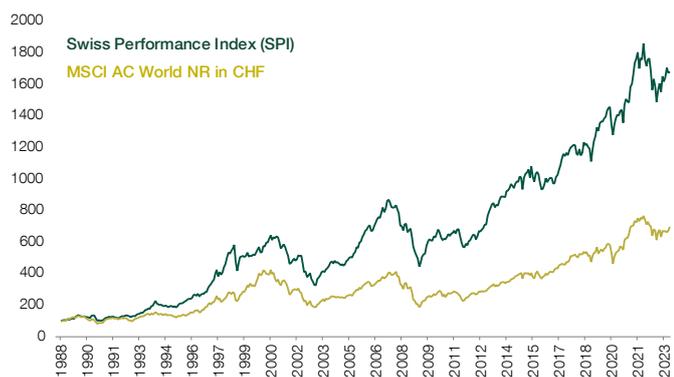
Investment-Team

- Vier Portfoliomanager, die über 50 Jahre Erfahrung an den Finanzmärkten vereinen und auf die globale Analyse der über 40 UBP-Investmentexperten zurückgreifen.
- Eleanor Taylor Jolidon, Co-Head Swiss and Global Equity Team in Genf, verantwortet die Fondsleitung. Martin Moeller, mitverantwortlicher Leiter, ist stellvertretender Fondsmanager.

*Quelle: ©Credit Suisse HOLT

Outperformance des Swiss Performance Index (SPI) vs. MSCI AC World über 20 Jahre

SPI Index vs. MSCI AC World NR Index (in CHF)



Quellen: UBP, Bloomberg Finance L.P. 30.06.2023
Vergangene Wertentwicklung gibt keine Gewähr für künftige Erträge.

Vergangene 20 Jahre

	SPI	MSCI AC World (in CHF)
Gesamtertrag	332,3%	217,6%
CAGR	7,6%	5,9%
Annualisierte Volatilität	12,4%	14,7%
Sharpe Ratio	0,60	0,40
Maximaler Verlust	-48,8%	-54,7%
Erholzeit (in Monaten)	56	81
Tracking Error	8,0%	n.a.
Beta	0,71	n.a.
Korrelation	0,84	n.a.
Partizipation bei Haussen	84,7%	n.a.
Partizipation bei Baiszen	70,6%	n.a.

Investmentprozess

- Die Bottom-up-Analyse vereint detaillierte fundamentale und quantitative Analysen unter Einbezug der 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 Anlagemöglichkeiten durch.

Investmentkriterien*

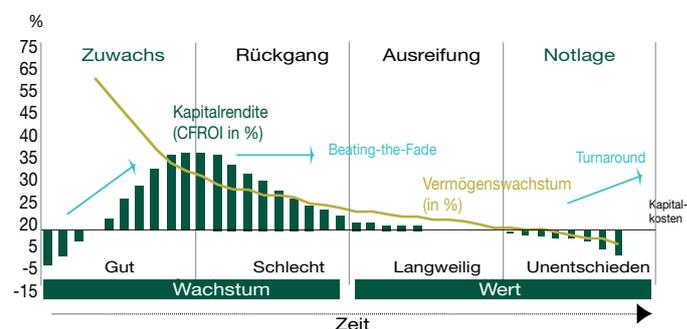
- Benchmark: Swiss Performance Index (SPI) Total Return
- Durchschnittliche Titelanzahl: 45-65
- Durchschnittlicher Cash-Anteil: 1-5%
- Referenzwährung der Anteile: CHF

Generelle Informationen

Name	UBAM (CH) - Swiss Equity	
Rechtsform	Sub-Fonds des UBAM (CH), ein vertraglicher Schweizer Anlagefonds	
Referenzwährung	CHF	
Anteilklassen mit Währungsabsicherung	Keine	
Cut-Off-Zeit	12:00 Uhr (Schweizer Zeit)	
Auflegung	13.11.2019	
Mindestanlage	1 Anteil	
Liquidität	Täglich	
Anwendbare Managementgebühr ¹	AD CHF: 1,40% ID CHF: 0,90% UD CHF: 0,90%	APD CHF: 1,20% IPD CHF: 0,70% UPD CHF: 0,70%
Performancegebühr ²	15% über dem SPI (gilt nur für P-Anteile)	

*Sofern nichts anderes erwähnt, werden die angegebenen Portfolio-Allokationen zum Zeitpunkt der Investition erfasst. Sie sind als Zielwerte und nicht als Anlagerestriktionen zu verstehen. Die UBP geht davon aus, sie unter normalen Marktbedingungen einzuhalten. Als Reaktion auf Marktentwicklungen oder andere Faktoren kann die UBP sie jedoch ohne Vorankündigung an die Investoren jederzeit und in einer Art und Weise ändern, die nach dem Ermessen der UBP mit ihrem allgemeinen Anlageziel übereinstimmt.

Der CFROI®-Zyklus



Quellen: UBP, Credit Suisse HOLT
Vergangene Wertentwicklung gibt keine Gewähr für künftige Erträge.

Wichtigste Risiken

Gegenpartei-, ESG- und Nachhaltigkeits- sowie Liquiditätsrisiken

Für detailliertere Informationen zu den wesentlichen und spezifischen Risiken eines Fonds verweisen wir auf den Fondsprospekt. Der Fonds gewährt keine Absicherung gegen künftige Marktentwicklungen. Sie könnten daher einen Teil oder Ihre gesamte Investition verlieren.

Eingetragene Vertriebsländer	CH
ISIN	AD CHF: CH0506063228 ID CHF: CH0506063244 UD CHF: CH0506063285
	APD CHF: CH0506063236 IPD CHF: CH0506063251 UPD CHF: CH0506063293
Bloomberg-Code	ID CHF: UBSWEQI SW
Investment-Manager	Union Bancaire Privée, UBP SA
Depotbank	Banque Cantonale Vaudoise
Verwaltungsstelle	Gérifonds SA

¹Nur die wichtigsten Anteilklassen sind aufgeführt. A: Standard; I: Institutionell; U: Diese Anteile sind RDR-konform, geben aber kein Anrecht auf Retrozessionen; D: Ausschüttend; P: Performancegebühr. Es stehen auch andere Anteilklassen zur Verfügung.

²Der Sub-Fonds hat das Ziel, mittelfristig höhere Erträge verglichen zu den Aktien der im SPI® vertretenen Schweizer Unternehmen zu erzielen.

Rechtshinweis

Dieses Dokument ist Marketingmaterial und dient nur zu Informations- und/oder Vermarktungszwecken. Es ist nur für den persönlichen Gebrauch der Person bestimmt, die es erhalten hat. Die Vervielfältigung (vollständig oder auszugsweise), der 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. Es ist nur für den Vertrieb an Personen bestimmt, die in der Schweiz als professionelle Kunden gelten oder die der Kategorie professionelle Kunden oder einer entsprechenden Anlegerkategorie zugeordnet werden können, 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 Wertentwicklung gibt keine Gewähr für gegenwärtige oder künftige Erträge.** 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 Illustrationszwecken 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 eines Anlagefonds 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 in den hierin erwähnten Fonds hängt von der persönlichen Situation eines Anlegers ab. Die Anleger sollten die im Prospekt oder anderen rechtlichen Unterlagen enthaltenen Risikohinweise und Bestimmungen sorgfältig lesen und professionellen Rat von ihrem Finanz-, Steuer- und Rechtsberater einholen. Die Besteuerung von Investitionen in einen Fonds hängt von der persönlichen Situation der Anleger ab und kann Änderungen erfahren. 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.

Auf der Grundlage der EU-Verordnung 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (EU) 2019/2088 im Finanzdienstleistungssektor vom 27. November 2019 (die «Offenlegungsverordnung» oder «SFDR») müssen Anlagefonds bestimmte Offenlegungspflichten einhalten. Fällt ein Anlagefonds unter die Tragweite von Artikel 6 SFDR, wurde festgestellt, dass dieser Fonds in seiner Anlagestrategie keine explizit umweltschützende oder soziale Charakteristika oder nachhaltige Anlageziele bewirbt. Die Anlagen, die solchen Finanzprodukten zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für nachhaltig ökologische Wirtschaftstätigkeiten. Ungeachtet dieser Klassifizierung kann der Investment-Manager gewisse Nachhaltigkeitsrisiken berücksichtigen, die im Prospekt näher beschrieben sind. Fällt ein Anlagefonds unter die Tragweite von Artikel 8 oder 9 SFDR, ist er Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der SFDR ausgesetzt. Die Nachhaltigkeitsrisiken und die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts, PAI) sind im Fondsprospekt näher beschrieben. Sofern nicht anders in diesem Rechtshinweis angegeben, wenden alle Anlagefonds die Politik für nachhaltige Anlagen der UBP an, die auf <https://www.ubp.com/en/investment-expertise/responsible-investment> verfügbar ist.

Die UBP bezieht Informationen und Daten von externen ESG-Informationsdienstleistern (die «ESG-Parteien»). Obwohl die UBP für die Auswahl der ESG-Parteien einen bewährten Prozess anwendet, könnten sich diese Daten als falsch oder unvollständig erweisen. Die von der UBP angewandten Prozesse und proprietäre ESG-Methodologie könnten ESG-Risiken möglicherweise nicht angemessen erfassen. Daten zu nachhaltigen Risiken oder PAI sind zurzeit nicht verfügbar oder werden noch nicht systematisch und vollumfänglich von den Emittenten ausgewiesen, sind unvollständig oder werden nach unterschiedlichen, voneinander abweichenden Methoden erfasst. Die meisten Informationen zu ESG-Faktoren basieren auf historischen Daten und könnten die künftige ESG-Wertentwicklung oder die Risiken der getätigten Investitionen nicht widerspiegeln.

Obwohl die ESG-Parteien Informationen aus Quellen beziehen, die sie als zuverlässig erachten, geben sie keine Gewähr für die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit dieser Informationen. Die hier enthaltenen Informationen werden von den ESG-Parteien ohne ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistungen irgendwelcher Art abgegeben, und die ESG-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jede Gewährleistung in Bezug auf die Handelbarkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck ab. Keine der ESG-Parteien haftet für Fehler oder fehlende Angaben in Zusammenhang mit den hier enthaltenen Informationen. Überdies und ohne Einschränkung des Vorstehenden, haftet keine der ESG-Parteien in irgendeiner Weise für unmittelbare, mittelbare, besondere, deliktische, Folge- oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangene Gewinne), auch wenn sie über die Möglichkeit dieser Schäden aufmerksam gemacht wurde.

Zeichnungen, die nicht auf der Grundlage des letzten Prospekts mit integriertem Fondsvertrag, des letzten Kundeninformationsdokuments (KID, Key Information Document) oder der letzten Halbjahres- und jährlichen Geschäftsberichte (zusammen die «rechtlichen Fondsunterlagen») erfolgen, sind ungültig. Die rechtlichen Fondsunterlagen können kostenlos bei Gérifonds SA, 2 rue du Maupas, 1002 Lausanne, Schweiz oder bei der BCV, place Saint François 14, 1003 Lausanne, Schweiz oder bei Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, Postfach 1320, 1211 Genf 1, Schweiz bezogen werden.

Dieser Inhalt wird in folgendem Land zur Verfügung gestellt:

Schweiz: Die UBP ist in der Schweiz zugelassen und der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA unterstellt. Der Hauptsitz der Union Bancaire Privée, UBP SA, befindet sich 96-98 rue du Rhône, Postfach 1320, 1211 Genf 1, Schweiz.

ubp@ubp.com | www.ubp.com