

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

## UBAM - EUROPE EQUITY

### Zugang zu den einzigartigen Anlagemöglichkeiten der europäischen Aktienmärkte

UBAM - Europe Equity ist ein konzentriertes Portfolio, das unsere besten Investmentideen für die europäischen Aktienmärkte widerspiegelt. Europäische Aktien werden derzeit zu interessanten Bewertungen gehandelt. Zu diesen gehören auch mehrere renommierte Global Players. Unter Anwendung eines konsistenten und erprobten Investmentansatzes strebt unser erfahrenes Fondsmanagement eine Outperformance gegenüber dem breiten Markt an.

#### Schlüsselmerkmale

- ◆ *Europas Aktienmärkte bieten attraktive Bewertungen für talentierte Stock-Picker*
- ◆ *Konzentriertes Portfolio unserer besten Investmentideen*
- ◆ *Das in London ansässige erfahrene Team verfügt über herausragende Expertise und einen ausgezeichneten langjährigen Track Record*
- ◆ *Thematischer Ansatz kombiniert mit einem Bottom-up-Investmentprozess*
- ◆ *Fokus auf Unternehmen mit nachhaltigen Dividenden und solider Bilanz*

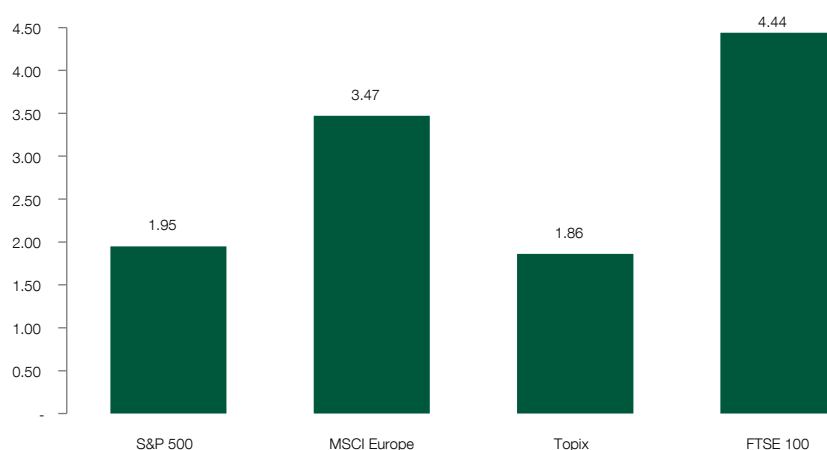
#### Warum sich eine Investition lohnt

Im Hinblick auf Sektorenbreite und Marktexposure sind die europäischen Aktienmärkte absolute Spitzenreiter. Europa ist wahrscheinlich die attraktivste der grossen Investmentregionen. Neben vielseitigen Anlagemöglichkeiten in einheimischen Unternehmen, sind in Europa auch eine bemerkenswert hohe Anzahl globaler Marken sowie führender Technologie- und Industriekonzerne angesiedelt. So ist zum Beispiel ein Grossteil aller Rohstoffkonzerne an der Londoner Börse notiert. Einerseits verschaffen enge Beziehungen zu den europäischen Schwellenländern Zugang zum nächsten Wachstumstrend, andererseits haben europäische Firmen eine langjährige Corporate-Governance-Tradition vorzuweisen. Ausserdem sorgen unterschiedliche Wachstumsraten innerhalb der Region für gute Gelegenheiten. Schliesslich weisen die Aktien noch attraktive Bewertungen auf. Nachhaltig solide Unternehmensbilanzen sorgen für dauerhaft hohe Dividendenrenditen.

#### Fondskonzept

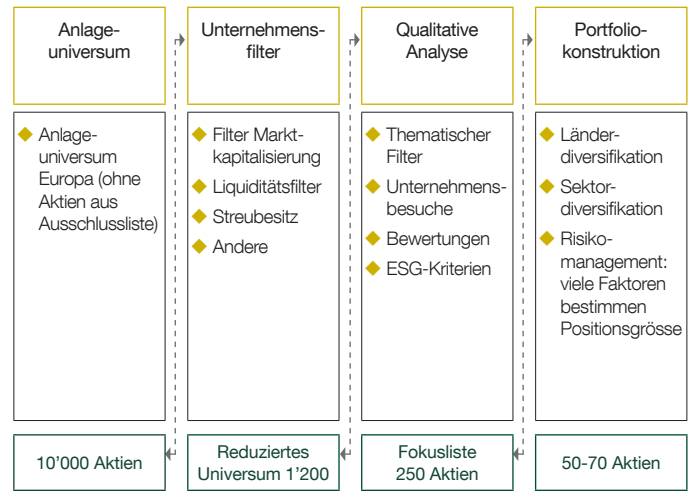
Unser europäischer Aktienfonds ist mit 50-70 Positionen ein relativ konzentriertes Portfolio. Unser Management basiert in erster Linie auf einem Bottom-Up-Ansatz, der aber auch wichtige Trends und Anlagethemen mitberücksichtigt. Eine pragmatische und flexible Haltung ist angesichts der rasanten Veränderungen an den Märkten unerlässlich. Daher wenden wir den Umständen entsprechend unterschiedliche Anlagestile an. Unser Team handelt stets aus voller Überzeugung (High-Conviction-Ansatz), wenn es um neue Investmentideen geht.

#### Aktienrendite in den USA, Europa und Grossbritannien



## Investmentprozess

- ◆ Nur aus voller Überzeugung gewählte Aktien finden Aufnahme ins Portfolio
- ◆ Top-Down-Analyse basiert auf thematischem, makroökonomischem und sektoriellem Ausblick
- ◆ Anwendung eines quantitativen Filters basierend auf Faktoren wie Aktienbewertung, Wachstum, Ertrag, Rendite und Dynamik
- ◆ Eingehende fundamentale Analyse der in die Fokusliste aufgenommenen Aktien
- ◆ Regelmässige Unternehmensbesuche (600 jährlich)
- ◆ Striktes Risikomanagement – Analyse und Kontrolle auf Aktien-, Sektoren- und Portfolioebene



## Investmentkriterien

- ◆ Konzentriertes Portfolio von 50-70 Aktien
- ◆ Maximales aktives Länderrisiko: 10%
- ◆ Maximales aktives Sektorenrisiko: 10%
- ◆ Maximale aktive Einzelaktiengewichtung: 3%
- ◆ Maximaler Cash-Anteil: 5%
- ◆ Angestrebter Tracking Error: 3-6%
- ◆ Benchmark: MSCI Europe NR

## Investment-Team

- ◆ Erfahrene Stock-Picker mit ausgezeichnetem Track Record
- ◆ Zwei leitende Co-Manager: Rob Jones (25 Jahre Erfahrung) und Scott Meech (29 Jahre Erfahrung)
- ◆ Ihnen zur Seite stehen drei Fondsmanager, ein Senior Analyst und ein Senior Trader.
- ◆ Regelmässiger Ideen- und Informationsaustausch mit anderen UBP Investment-Teams

## Generelle Informationen

Fondsbezeichnung	UBAM
Subfonds	UBAM - Europe Equity
Rechtsform	Umbrella-Fonds (SICAV) luxemburgischen Rechts, UCITS
Auflegung	13. November 1992
Ausgabe/Rückgabe	Nettoinventarwert (NAV)
Währung	EUR (USD/CHF/GBP/SEK)
Zeichnung/Rücknahme	täglich
Managementgebühr	A: 1.50%; I: 1.00%

## Wichtigste Risiken



Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die IC EUR Anteilklasse LU0132667782 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.

## 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-Persons (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 Drittplätzen 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 in/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