



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

## UBAM – BEST SELECTION ASIA EQUITY

### Ein fokussierter Ansatz für eine Ausrichtung auf Asien (ohne Japan)

Unser Aktienfonds UBAM - Best Selection Asia Equity legt den Schwerpunkt auf die Region Asien (unter Ausschluss Japans). Anhand eines fundamentalen Bottom-up-Ansatzes wird ein konzentriertes Portfolio der besten Anlageideen zusammengestellt. Der Fonds bevorzugt Aktien mit unterschätzten Aussichten.

### Schlüsselmerkmale

- *High-Conviction-Portfolios mit hohem Active Share*
- *Fundamentaler Bottom-up-Investmentprozess*
- *Fokus auf Aktien mit unterschätzten Aussichten aufgrund von*
  - *Bewertung*
  - *Fundamentaldaten der Unternehmen*
  - *Geschäftsdynamik*
- *Keine Beschränkung der Börsenkapitalisierung (mind. USD 500 Mio., restriktionsfreier Anlagestil, opportunistische Strategie)*
- *Erfahrenes Team mit komplementären Eigenschaften und bewährtem Leistungsausweis*

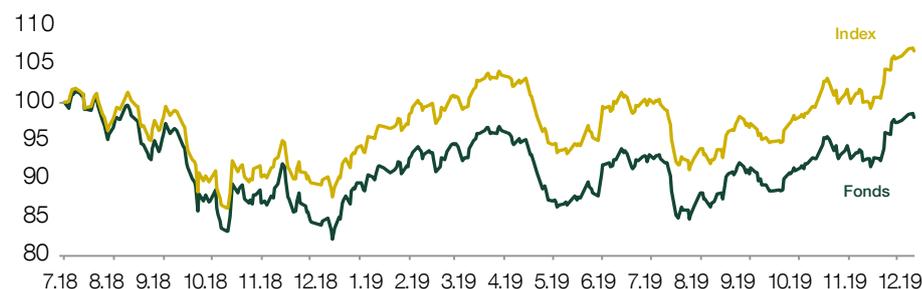
### Warum sich eine Investition lohnt

Die asiatischen Schwellenländer sind eine attraktive Wachstumsstory. Seit mehreren Jahren schon sind sie den entwickelten Ländern und anderen Schwellenmärkten hinsichtlich der Wirtschaftsdynamik voraus. Ihr Wachstum geht ungebrochen weiter, doch ist es auf andere Faktoren zurückzuführen, da sich diese Länder in einer neuen Entwicklungsphase befinden und die Quellen künftiger Expansion noch nicht genutzt wurden. Dazu zählen steigende Infrastrukturausgaben, der wachsende Binnenkonsum, die grössere Durchdringungsrate der Finanzdienstleistungen und die Öffnung des interregionalen Binnenmarktes dank besserer Handelsbeziehungen.

### Fonds-konzept

Eine Anlagestrategie nach dem High-Conviction-Prinzip, die auf die besten Aktien aus Asien setzt. Wir entwickeln ein konzentriertes Portfolio von 35-50 Positionen in Aktien mit unterschätzten Aussichten. Unsere aus Überzeugung getätigten Anlagen erfolgen innerhalb solider Risikokontrollverfahren, um keine Konzentrationsrisiken einzugehen.

### Performance-Analyse ggü. MSCI Asia ex Japan NR



Daten per 31.12.2019 nach Gebührenabzug  
 Quelle: Morningstar Direct, Berichtsperiode ab März 2011, vom gleichen Manager verwaltete ähnliche Strategie.  
 Vergangene Performance lässt nicht auf gegenwärtige oder künftige Erträge schliessen.  
 Der Fonds hat das Ziel, den MSCI AC Asia ex-Japan Net Return Index (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.

## Investmentprozess

UBAM - Best Selection Asia Equity wird nach einem langjährig erprobten, soliden und replizierbaren Investmentprozess verwaltet. Wir verbinden eingehendes fundamentales Research mit quantitativen Instrumenten zur Fokussierung von Research und Portfoliomanagement.

Drei zentrale Faktoren bestimmen eine Investition:

- Solide Fundamentaldaten der Unternehmen
- positive Geschäftsdynamik und
- attraktive Bewertung

Wir sind fest davon überzeugt, dass Portfolios, die alle drei Faktoren kombinieren, über die Jahre hinweg besser abschneiden.

## Investmentkriterien

- Benchmark: MSCI Asia ex Japan NR
- Tracking Error: 2-4%
- Active Share: 75-90%
- Anzahl Positionen: 35-50
- Maximale Unter-/Übergewichtung pro Land/Sektor: 10%
- Maximale Unter-/Übergewichtung pro Aktie: 5%
- Mindestkapitalisierung: USD 500 Mio.
- Tägliches Mindesthandelsvolumen: USD 2 Mio.
- Durchschnittliche Haltedauer: 3 Jahre

## Investment-Team

- Das Investment-Team setzt sich aus zwei erfahrenen Generalisten des Portfoliomanagements mit ausgezeichneten Performanceresultaten zusammen.
- Sie weisen durchschnittlich 11 Jahre Erfahrung und komplementäre Eigenschaften auf.
- Das Team steht unter der Leitung des mehrfach ausgezeichneten Fondsspezialisten Choonshik Yi mit bewährtem Leistungsausweis.

## Generelle Informationen

Name	UBAM - Best Selection Asia Equity
Rechtsform	Teilfonds im UCITS-Format der luxemburgischen SICAV UBAM
Referenzwährung	USD
Anteilklassen mit Währungsabsicherung	CHF, GBP, USD, SEK
Cut-Off-Zeit	13:00 Uhr (Luxemburger Zeit)
Auflegung	20.07.2018
Mindestanlage	Keine
Liquidität	Täglich
Anwendbare Managementgebühr <sup>1</sup>	AC USD: 1,75%; IC USD: 1,00%; UC USD: 1,00%

## Rechtshinweis

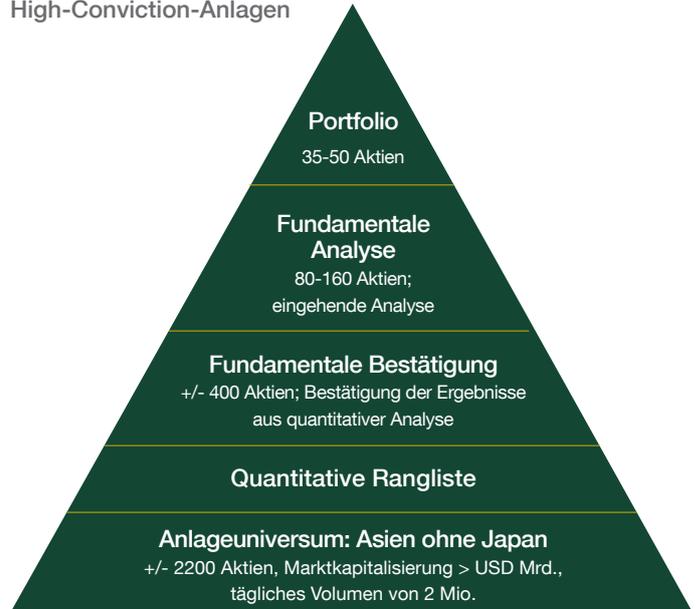
Dieses Dokument ist Marketingmaterial und dient nur zu Informationszwecken. Es ist vertraulich und nur für den persönlichen Gebrauch der Person bestimmt, die es erhalten hat. Die Vervielfältigung (vollständig oder auszugsweise) Vertrieb oder die Bereitstellung des vorliegenden Dokuments in irgendeiner 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. Er ist nicht das Ergebnis von Finanzanalysen und 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 Performanzenzahlen berücksichtigen weder Zeichnungs- noch Rücknahmegebühren noch allfällige Steuererträge. 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 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 voraussichtliche Aussagen ausgedrückten oder implizit gemachten unterscheiden. Die angestrebten Erträge unterliegen grundsätzlich bedeutenden wirtschaftlichen und marktbezogenen Unwägbarkeiten, die sich negativ auf allfällige Performanzen 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, 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 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

## Bottom-up-Investmentprozess

### High-Conviction-Anlagen



## SRRI

Niedrigeres Risiko, potenziell niedrigerer Ertrag → Höheres Risiko, potenziell höherer Ertrag

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die IC Anteilklasse LU1808454885 in USD 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>2</sup>	AT, CH, DE, DK, ES, FI, FR, IT, LU, NL, NO, SE, SG, UK
ISIN-Nummer	AC USD: LU1808453648; IC USD: LU1808454885; UC USD: LU1808456153
Bloomberg-Code	
Investment-Manager	UBP Asset Management Asia Limited
Depotbank	BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch
Verwaltungsstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

<sup>1</sup>Nur die wichtigsten Anteilklassen sind aufgeführt. Zu den verfügbaren Anteilklassen gehören A: Standard; I: Institutionell; U: RDR-konforme Anteile ohne Anrecht auf Retrozessionen; C: Thesaurierend; P: Performancegebühr. Es stehen auch andere Anteilklassen zur Verfügung.

<sup>2</sup>Bitte prüfen Sie vor einer Zeichnung die Verfügbarkeit einer bestimmten Anteilklasse, da nicht alle Anteilklassen in allen Ländern eingetragen sind. 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 kostenlos am Hauptsitz des Fonds, bei der Generalvertriebsstelle (Union Bancaire Privée, UBP SA, Genf) oder der Vertretung in Ihrem Land erhältlich.