



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 während eines gesamten Zyklus.

### Schlüsselmerkmale

- *In führende internationale Konzerne mit hohen und stabilen Cashflowrenditen (CFROI) investieren, die noch ungenutztes Wachstumspotential bieten.*
- *Konzentriertes, nach dem High-Conviction-Ansatz gemanagtes Portfolio von 30 Unternehmen mit niedriger Umschlagsrate*
- *Zugang zu erstklassigen Konzernen mit hohen Einstiegshürden*
- *Erfahrenes Team von vier Portfoliomanagern und Analysten*
- *Seit der Einführung in 2010 als Aktienbasket kann die Strategie einen soliden Track Record unter verschiedenen Marktbedingungen aufweisen.*
- *Erlangung des französischen ISR-Labels für verantwortungsbewusste Anlagen im 4. Quartal 2019*

### Warum sich eine Investition lohnt

Aktive Investitionen in globale Konzerne, die an weltweiten Wachstumstrends beteiligt sind, 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 hohe Einstiegshürden aufbauen können. Dadurch können diese Unternehmen dem durch die wachsende Kompetenz allgemein erwarteten Renditerückgang vorbeugen.

Globale Player sind in der Lage, ihren CFROI-Zyklus zu verlängern (Beat the Fade), also hohe und stabile Cashflow-Renditen aufrechtzuerhalten. Die Aktien dieser Konzerne haben langfristig ihre Konkurrenten an der Börse übertroffen. Sie sind in der Lage, die positive Differenz zwischen CFROI und Kapitalkosten aufrechtzuerhalten und so den Markt zu überraschen.

### Fondskonzept

Das konzentrierte Fondsportfolio setzt sich aus den Aktien von 30 grosskapitalisierten, internationalen Unternehmen zusammen. Es investiert in Gesellschaften, die in ihrer Branche führend sind und sowohl hohe Kapitalrenditen als auch eine Ausrichtung auf Wachstumsmärkte vorweisen.

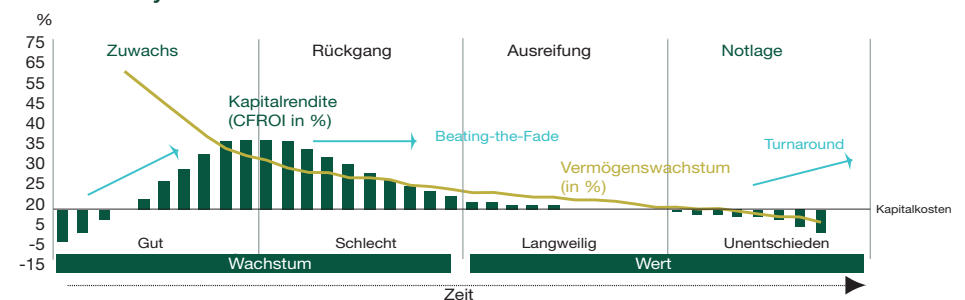
Die Fondsmanager befolgen einen reinen Bottom-up-Ansatz, wobei die Risikokontrolle über eine Diversifikation nach Sektoren und Ländern erfolgt. Die durchschnittliche Haltedauer der Investitionen beträgt 3 bis 5 Jahre, weshalb die Portfolioumschlagsrate entsprechend niedrig ausfällt.

Der Schwerpunkt auf erstklassige Unternehmen mit hohen CFROI führt langfristig zu einer Outperformance in volatilen Marktphasen sowie zu einer Partizipation in Hausmärkten.

Der Fonds ist zudem bestrebt, jederzeit ein höheres ESG-Rating als die Benchmark aufrechtzuerhalten. Dank der Bevorzugung von hohen und stabilen CFROI-Profilen werden Sektoren mit niedrigen und volatilen CFROI, wie Energie und öffentliche Versorgung, gemieden. Als Folge davon weist das Portfolio langfristig ein niedrigeres Risiko infolge erhöhter CO<sub>2</sub>-Emissionen als die Benchmark auf. Ebenso werden «gestrandete Werte» gemieden, denen ein wertzestörendes Wachstum innewohnt und die ein Systemrisiko darstellen, wie z. B. Kohlegewinnung oder Nutzung von Kohlenwasserstoffvorkommen.



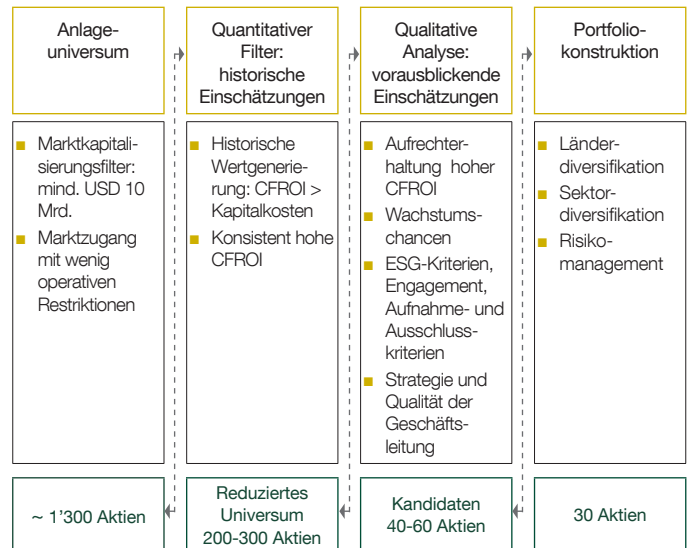
### Der CFROI-Zyklus



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

## Investmentprozess

- MSCI AC World definiert das Anlageuniversum.
- Erster quantitativer Filter führt zum Ausschluss von Unternehmen mit einer Kapitalisierung unter USD 10 Mrd., sowie von denjenigen auf der ESG-Ausschlussliste der UBP und dient der Bewertung des Marktzugangs.
- Beim zweiten quantitativen Filter wird die HOLT-Methode zur Analyse historischer CFROI verwendet.
- Das auf 200-300 Unternehmen reduzierte Anlageuniversum bildet die Grundlage für die qualitative Analyse. Dabei sollen unter Berücksichtigung der ESG-Kriterien Konzerne mit dem Potenzial für künftigen Mehrwert (CFROI > Kapitalkosten) und einer Ausrichtung auf die Wachstumsmärkte identifiziert werden.
- In die engere Auswahl kommen 40-60 Kandidaten mit einem Wachstumsprofil und einem vollständigen Track Record in Bezug auf CFROI-Entwicklung und -Prognosen.
- Das Fondsportfolio berücksichtigt die Favoriten der Analysten, wobei die Risikokontrolle über die Diversifikation nach Sektoren und Ländern erfolgt.



## Investmentkriterien

- Konzentriertes, restriktionsfreies Portfolio mit 30 Aktienpositionen
- Gleichgewichtsansatz, Rebalancing bei Bedarf
- Beta-Grenzwerte: 0,75-1,25, in der Regel unter 1
- Maximaler Tracking Error: 9%, in der Regel 4-6%
- Benchmark: MSCI AC World Net Return USD

## Investment-Team

- Das Team zählt 4 spezialisierte Portfoliomanager, die 50 Jahre Erfahrung an den Finanzmärkten vereinen und auf das globale Research der über 40 Investmentexperten der UBP zurückgreifen.
- Martin Moeller, Co-Head des Swiss and Global Equity Team in Genf, und Fares Benouari, Senior Portfoliomanager, sind für das Fondsmanagement verantwortlich.

## Generelle Informationen

Name	UBAM - 30 Global Leaders Equity	
Rechtsform	Teilfonds im UCITS-Format der luxemburgischen SICAV UBAM	
Referenzwährung	USD	
Anteilklassen mit Währungsabsicherung	USD, CHF, EUR, GBP, SEK	
Cut-Off-Zeit	13:00 Uhr (Luxemburger Zeit)	
Auflegung <sup>1</sup>	17.01.2013	
Mindestanlage	Keine	
Liquidität	Täglich	
Anwendbare Managementgebühr <sup>2</sup>	AC USD: 1,50% IC USD: 1,00% UC USD: 0,75%	APC USD: 1,00% IPC USD: 0,63% UPC USD: 0,63%
Performancegebühr <sup>3</sup>	10% über dem MSCI AC World Net Return (gilt nur für P-Anteile)	

## SRRI



Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die IC Anteilklasse LU0878192136 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>4</sup> AT, CH, DE, LU, UK, SG

ISIN	AC USD: LU0943495910	APC USD: LU0943496215
	IC USD: LU0878192136	IPC USD: LU0878193530
	UC USD: LU1451287228	UPC USD: LU1451288036
Bloomberg-Code	AC USD: UBGLAUS LX	IC USD: UBGLIUA LX
Investment-Manager	Union Bancaire Privée, UBP SA	
Depotbank	BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch	
Verwaltungsstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	

<sup>1</sup>Das Auflegungsdatum entspricht dem Datum der Auflegung des Luxemburger Fonds. Die Strategie wurde am 04.05.2010 als Zertifikat lanciert.

<sup>2</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>3</sup>Bei einigen Anteilklassen wird eine von der Wertentwicklung abhängige Gebühr (die -Performancegebühr-) erhoben, die sich auf den MSCI AC World Net Return Index (der/die -Referenzindex/Benchmark-) bezieht. Der Referenzindex ist nicht repräsentativ für das Risikoprofil des Fonds und die Anlagen des Portfolios werden wesentlich von denen des Referenzindex abweichen.

<sup>4</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.

## 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 spiegelt 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 gesetzswidrig 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 Drittplätzen nicht geprüft und gibt keine Gewähr für ihre Richtigkeit oder Vollständigkeit. Die hier enthaltene Informationen, Prognosen und 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. Wechselkurschwankungen 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 Darstellungswecken 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 künftige 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 anrufen, 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 bezogenem 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'Arlon, 1150 Luxemburg, 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