

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

UBAM - ANGEL JAPAN SMALL CAP EQUITY

Auf Qualität und Wachstum fokussierte Strategie in japanischen Small Caps

Angel Japan ist eine unabhängige, in der Anlageberatung spezialisierte Gesellschaft mit über USD 2 Milliarden an verwalteten Vermögen. Ihre New-Growth-Strategie zeichnet sich seit 15 Jahren durch eine konsistent herausragende Performance gegenüber japanischen Small-Cap-Indizes aus.

Schlüsselmerkmale

- ◆ *Eine exklusive Partnerschaft zwischen Angel Japan und Union Bancaire Privée in Europa*
- ◆ *Angel Japan ist ein gut etablierter, auf japanische Small Caps spezialisierter Anlageberater*
- ◆ *Schnell wachsende, auf kleinere Unternehmen setzende Strategie mit qualitätsorientiertem Ansatz*
- ◆ *Diszipliniertes, quantitatives Verfahren zum Aufbau eines diversifizierten, zu 100% investierten Portfolios*
- ◆ *Das Management-Team ist in Tokio angesiedelt. Die fünf Mitglieder sind sowohl als Analysten als auch als Portfolio-Manager tätig.*
- ◆ *Fokus auf tiefgehendes Verständnis der Fundamentaldaten nach dem Börsengang der Unternehmen*
- ◆ *Anleger sollen von den 50 besten Small Caps mit hervorragendem Wachstum profitieren*

Warum sich eine Investition lohnt

Kleinere Unternehmen in Japan bieten in allen Industriezweigen viele Anlagemöglichkeiten. Diese können durch die Auswahl von langfristig wettbewerbsfähigen und rentablen Unternehmen optimiert werden. Das Team vertritt die Ansicht, dass der Aktienmarkt relativ ineffizient, aber ausreichend emotional ist, um disziplinierten und erfahrenen Anlegern Gelegenheiten zu bieten. Angesichts der Komplexität der Märkte werden solche Gelegenheiten am besten über ein quantitatives Verfahren identifiziert. Angel Japan geht von traditionellen Denkweisen und Methoden in der Investmentanalyse aus; dazu gehören Unternehmensbesuche, um für die betreffenden Unternehmen eine Einschätzung ihres Gewinnwachstums über 5 Jahre vorzunehmen.

Performance seit Auflegung – Zahlen vor Gebührenabzug



Wichtiger Hinweis zu den Performancezahlen

Bitte beachten Sie, dass UBP Asset Management Asia Ltd. seit 1. Mai 2018 Investment-Manager des UBAM - Angel Japan Small Cap Equity (im Folgenden der „Fonds“) ist, wobei Angel Japan Asset Management Co. Ltd (im Folgenden „Angel“) als Anlageberater fungiert. Die frühere Fondsbezeichnung war UBAM - IFDC Japan Opportunities Equity. Die in diesem Dokument enthaltenen Performancezahlen beziehen sich auf Strategien von Fonds, die von Angel in Japan (im Folgenden die „Japan-Fonds“) verwaltet werden. Die Performancezahlen sind daher nicht diejenigen des Fonds. Bitte beachten Sie, dass die Anlagerendite des Fonds aufgrund verschiedener Unterschiede zwischen den Japan-Fonds und dem Fonds (z.B. unterschiedliche regulatorische Rahmenbedingungen) möglicherweise in beträchtlichem Ausmass von der Anlageperformance der Japan-Fonds abweichen wird.

Quellen: Angel Japan, Bloomberg Finance L.P. per 28.02.2018.
Vergangene Performance lässt nicht auf künftige Erträge schliessen.

Fondskonzept

Angel Japan ist eine unternehmerisch geprägte, unabhängige Beratungsgesellschaft, die 2001 von Hirotaka Usami gegründet wurde. Das Team konzentriert sich auf das Wachstum der Unternehmen und vertritt die Ansicht, dass die besten Ergebnisse mit kleineren Gesellschaften erzielt werden, die eine solide Geschäftsführung, innovative Strategien und Nischenprodukte vorweisen, da sie ungeachtet des wirtschaftlichen Umfelds gutes Wachstumspotential beinhalten. Sie schneiden oft besser als grosse Unternehmen ab, die von veralteten Vorstellungen und Handelspraktiken behindert werden. Kleinere Unternehmen könnten eine zentrale Rolle für das künftige Wachstum der japanischen Wirtschaft spielen. Angel Japan ist überzeugt, dass Anleger, die in japanische Small Caps mit diesen Eigenschaften investieren, von ihren herausragenden Wachstumsgelegenheiten und Aktienrenditen profitieren werden.



Investmentprozess

- ◆ Selbständig entwickelte Datenbank, welche die meisten seit 1980 börsenkotierten Unternehmen in Japan umfasst.
- ◆ Sehr wenige Unternehmen können ein langfristig schnelles Wachstumstempo aufrechterhalten. Einige benötigen zusätzliches Kapital für die Entwicklung neuer Strategien und Erschliessung neuer Märkte. Eine vierteljährliche Berichterstattung ermöglicht die Entwicklung eines Portfolios von hervorragenden Wachstumsunternehmen.
- ◆ Disziplinierter, auf Fundamentaldaten basierter Investmentprozess:
 - ▶ Treffen mit der Geschäftsleitung der jeweiligen Unternehmen ermöglichen ein umfassendes Verständnis ihrer Geschäftsstrategie und Handelspraktiken.
 - ▶ Erarbeitung von 5-jährigen Gewinnprognosen anhand öffentlich zugänglicher Informationen sowie intern verfügbarer Daten zu ähnlichen Unternehmen in den gleichen Sektoren. Angel Japans fortlaufend erweiterte Datenbank bringt einzigartige Vorteile mit sich.
 - ▶ Effizienter Team-Ansatz als Voraussetzung für den Informationsaustausch.
- ◆ Maximale Einzeltitelgewichtung: 4%
- ◆ Zielportfolio: die 50 besten Small Caps mit dem schnellsten Wachstum in Japan

Investment-Team

- ◆ Angel Japan ist eine Boutique im Besitz des aktiven Hauptaktionärs mit neun Mitarbeitenden. Sie hat ihren Hauptsitz in Tokio und konzentriert sich seit ihrer Gründung 2001 auf japanische Small Caps.
- ◆ Das hochspezialisierte, äusserst stabile Team steht unter der Leitung des charismatischen Gründers Hirtaka Usami.
- ◆ Fünf Teammitglieder sind auch als Portfolio-Manager tätig.

GENERELLE INFORMATIONEN

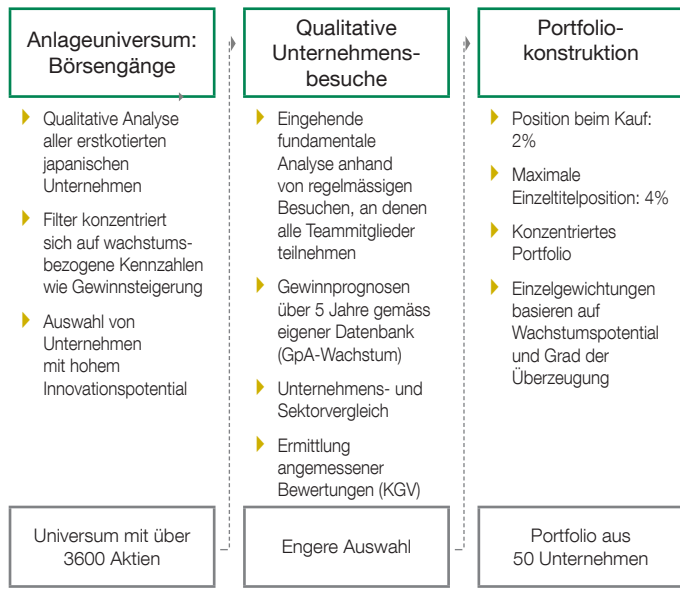
Fondsbezeichnung	UBAM
Subfonds	UBAM - Angel Japan Small Cap Equity
Rechtsform	Umbrella-Fonds (SICAV) luxemburgischen Rechts, UCITS
Auflegung	10. Juli 2007
Ausgabe/Rückgabe	Nettoinventarwert (NIW)
Währung	JPY (EUR/CHF/USD/GBP/SEK)
Zeichnung/Rücknahme	Täglich
Managementgebühr	AP: 1.35%; IP: 0.90%
Performancegebühr	AP, IP: 10% > MSCI Japan Small Cap
Investmentgesellschaft	UBP Asset Management (Europe) S.A.

Rechtshinweis

Die Märkte für Small und Mid Caps können vorübergehende Liquiditätsengpässe aufweisen sowie grösseren Schwankungen unterliegen als der Markt für Large Caps und somit den Kauf oder Verkauf dieser Titel durch den Fondsmanager erschweren. Vorliegendes Dokument ist Werbematerial und dient lediglich Informations- und/oder Vermarktungszwecken. Es ist vertraulich und 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. 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. 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 Drittquellen nicht geprüft und gibt keine Gewähr für ihre Richtigkeit oder Vollständigkeit. Die hierin enthaltenen Informationen, Prognosen oder Meinungen werden ohne ausdrückliche noch implizite Garantien oder eine dahingehende Darstellung geliefert, weshalb jegliche Haftung für Fehler, fehlende oder missverständliche Angaben abgelehnt wird. Die hierin enthaltenen Informationen können ohne Vorankündigung Änderungen erfahren. Die UBP gibt keine Gewähr, dass vorliegende Dokumente 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 hierin 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 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 Unsicherheiten, die sich negativ auf allfällige Performances auswirken könnten. Die UBP lehnt jegliche Verpflichtung zur Ergänzung von voraussichtlichen Aussagen infolge neuer Informationen oder künftiger Ereignisse oder Umstände ab. Dieses Dokument sollte nicht als Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers ausgelegt werden. Es ersetzt in keiner Weise den Prospekt oder andere rechtlichen Unterlagen, die kostenlos beim eingetragenen Hauptsitz eines Anlagensfonds 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 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 einer Investition in den hier erwähnten Fonds hängt von ihrer persönlichen Situation ab und kann Änderungen erfahren. Dieses Dokument begründet weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf, zur Zeichnung oder Veräusserung von Produkten, Finanzinstrumenten 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 letzten Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID, Key Investor Information Document), oder der letzten Halbjahres- und jährlichen Geschäftsberichte erfolgen, sind ungültig. 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) oder bei Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arlon, 1150 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg bezogen werden. Die "rechtlichen Fondsunterlagen" können auch kostenlos bei Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, 116, avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris, Frankreich angefragt werden. Zeichnungen, die nicht auf der Grundlage des letzten Prospekts, der letzten Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID, Key Investor Information Document), oder der letzten Halbjahres- und jährlichen Geschäftsberichte erfolgen, sind ungültig. UBP fungiert als 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



Investmentkriterien

- ◆ Benchmark: MSCI Japan Small Cap Growth; benchmarkorientiert, aber keine Nachbildung
- ◆ Positionen: 40-60
- ◆ Sektorabweichung: die Ausrichtung auf Industriezweige ist das Ergebnis der Titelauswahl.
- ◆ Jährliche Portfolioumschlagsrate: 40-50%
- ◆ Zu 100% investiert.