

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

UBAM - GLOBAL EMERGING EQUITY

Diversifizierter, auf die Schwellenmärkte fokussierter Aktienfonds, der auf Qualität und Wertgenerierung setzt

Wir investieren in Unternehmen aus Schwellenländern, die robuste Fundamentaldaten sowie niedrige oder angemessene Bewertungen aufweisen. Der Fonds strebt langfristig die Erzielung einer höheren Performance als der MSCI Emerging Markets Index an. Dazu stellt er auf eine ausgewogenere Länderdiversifikation und eine Titelselektion ab, die quantitative Analyse mit fundamentalem Research verbindet.

Schlüsselmerkmale

- ◆ *Diversifiziertes Exposure auf Aktien aus Schwellenländern*
- ◆ *Schwerpunkt auf Unternehmen mit niedriger oder angemessener Bewertung; nach sektoriellen, geografischen und qualitativen Eigenschaften bereinigt*
- ◆ *UBP Research-Teams an den wichtigsten Märkten liefern wertvolle Expertise*
- ◆ *Diszipliniertes Länderallokations-Modell und Aktienauswahlverfahren*

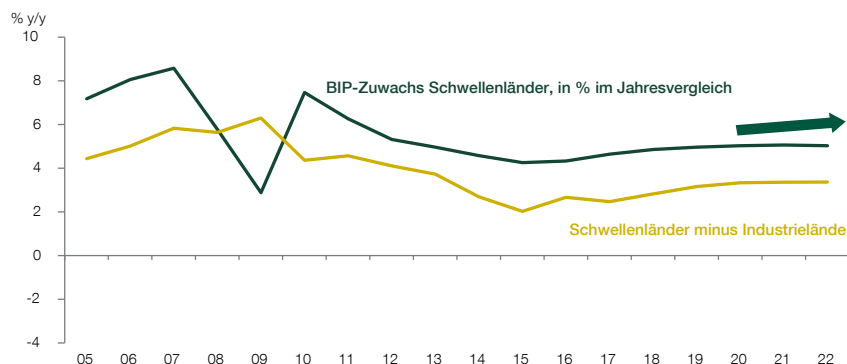
Warum sich eine Investition lohnt

Wir sind der Ansicht, dass die Schwellenländer in Anbetracht ihrer günstigeren demografischen Entwicklung und ihrer Annäherung an fortgeschrittene Volkswirtschaften weit grösseres Wachstumspotenzial bieten werden. Günstigere Währungen und Aktienpreise sowie umfassende Reformbemühungen, wie sie an Schlüsselmärkten umgesetzt werden, schaffen schrittweise ein Fundament für eine kräftige Aktienperformance. Investitionen in Aktien erfolgreicher Schwellenmarktunternehmen, die nach einem disziplinierten Auswahlverfahren identifiziert wurden, sind die beste Möglichkeit, an diesem Wachstum teilzuhaben.

Fondskonzept

Der Fonds bietet ein diversifiziertes Exposure auf Schwellenmarktaktien, da das Verfahren sowohl spezifische Risiken als auch die Konzentration des Index auf einige wichtige Länder mitberücksichtigt. Die Aktienauswahl kombiniert ein internes quantitatives Screeningverfahren mit der Analyse fundamentaler Kriterien, die von den UBP Research-Teams an den wichtigsten Schwellenmärkten vor Ort vorgenommen wird. Daraus entsteht ein über 23 Schwellenländer und einige der liquidsten Grenzmärkte gut diversifiziertes Portfolio aus 120 Aktien erstklassiger Qualität, die Wert und Liquidität bieten.

BIP-Zuwachs im Vergleich



Quelle: IWF
Vergangene Performance lässt nicht auf gegenwärtige oder künftige Erträge schliessen.



Investmentprozess

Die Länderallokation basiert auf einem Modell, das ein auf fundamentale Kriterien abstellendes Overlay einsetzt und die Expertise der UBP Spezialisten zu den Anleihe- und Aktienmärkten bezieht.

- ◆ Dabei werden die Fundamentaldaten eines Landes wie die wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen, die Marktdynamik sowie ausgewählte Aktienmarkt-Themen, Bewertungen und sektorielle Prognosen analysiert.
- ◆ Die Titelselektion erfolgt anhand eines proprietären Screening-Verfahren, bei dem die Aktien auf Bewertung, Qualität, Dynamik und Liquidität geprüft werden. Damit wird das Anlageuniversum von über 1000 auf 180 Titel reduziert.
- ◆ Diese Aktien durchlaufen eine 29-Punkte-Checkliste, die grundlegende Kriterien wie Corporate Governance, Geschäftsmodell, Wachstumsstrategie, Gewinnqualität, Cashflow usw. berücksichtigt.
- ◆ Das auf diese Weise konstruierte Portfolio wird einer systematischen Nachverfolgung und, falls erforderlich, Anpassungen unterzogen. Das UBP Risikomanagement-Team stellt wöchentliche Risikoberichte zusammen.

Investmentkriterien

- ◆ Diversifiziertes Portfolio aus etwa 120 Aktien; maximale Sektorausrichtung: +/- 10% ggü. Benchmark; maximale Übergewichtung pro Aktie: 3%; maximaler Cash-Anteil: 5%
- ◆ Ertragsziel: den MSCI EM Net Total Return übertreffen
- ◆ Erwarteter ex-ante Tracking Error: 3%
- ◆ Keine Währungsabsicherung

Generelle Informationen

Fondsbezeichnung	UBAM
Subfonds	UBAM - Global Emerging Equity
Rechtsform	Umbrella-Fonds (SICAV) luxemburgischen Rechts, UCITS
Auflegung	9. November 2015
Ausgabe/Rückgabe	Nettoinventarwert (NAV)
Währung	USD
Zeichnung/Rücknahme	Täglich
Managementgebühr	A: 1.50%; I: 1.00%
Investmentgesellschaft	UBP Asset Management (Europe) S.A.

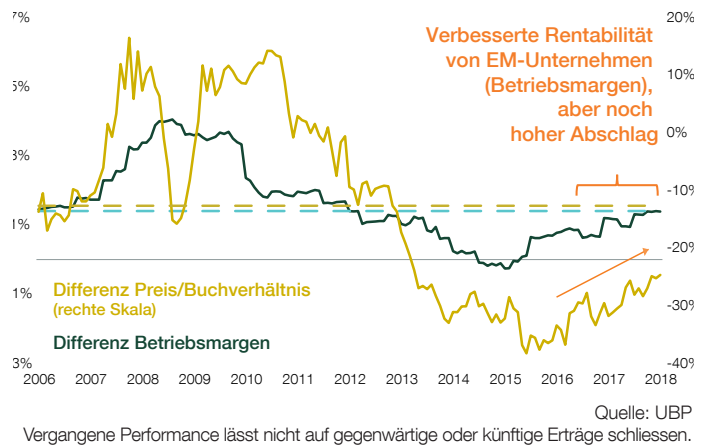
Rechtshinweis

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 die 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-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, 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 hierin veröffentlichten Performancezahlen berücksichtigen weder Zeichnungs- noch Rücknahmegebühren noch allfällige Steuerbeträge. 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 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 Erwartungen 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. 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 rechtliche 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 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 aufzeichnet. 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'Arion, 1150 Luxembourg, 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

Schwellenmärkte dürfen nicht übergangen werden



Wichtigste Risiken

Niedrigeres Risiko,							Höheres Risiko,	
potenziell niedrigerer Ertrag							potenziell höherer Ertrag	
1	2	3	4	5	6	7		

Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die Anteilklasse in USD. 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.

Investment-Team

- ◆ Drei erfahrene Experten mit einem herausragenden langfristigen Track Record sind für das Fondsmanagement verantwortlich.
- ◆ Sie stützen sich zudem auf die Investmentexpertise lokaler UBP Teams mit 27 Schwellenmarkt-Spezialisten in Zürich und London (Schwellenmarktanleihen), Istanbul, Hongkong und Schanghai (Schwellenmarktaktien).