

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

UBAM - GLOBAL EQUITY SUSTAINABLE GROWTH

Global über den gesamten CFROI-Zyklus investieren

Der Fonds investiert in ein Portfolio von 30-50 Aktienpositionen über alle Regionen und Sektoren hinweg. Unter Anwendung eines erprobten Investmentansatzes mit Schwerpunkt auf Cashflow-Renditen (CFROI) strebt unser erfahrenes Fondsmanagement die Erzielung einer konstanten Outperformance gegenüber den internationalen Aktienindizes an.

Schlüsselmerkmale

- ◆ *Investitionen an internationalen Aktienmärkten über den gesamten CFROI-Zyklus hinweg*
- ◆ *Aktienmix aus Wachstumstiteln, reifen Unternehmen und Turnaround-Gesellschaften*
- ◆ *Aktives Management des Tracking Error in Abhängigkeit des Anlageumfelds. Wir rechnen mit Variationen des Tracking Error zwischen 4% und 8%*
- ◆ *Robuster Track Record seit der Einführung der Strategie im Juni 2009 als Mandat für institutionelle Kunden*

Warum sich eine Investition lohnt

Unternehmen sind nicht mehr nur auf eine Region fokussiert, sondern haben eine zunehmend globale Reichweite. Aktienanlagen erfordern mehr denn je einen weltweiten Ausblick. Wir sind der Ansicht, dass Aktien von einem höheren BIP, einer nachhaltigen Reduktion der Kapitalkosten und niedrigen Rohstoffpreisen profitieren werden.

Gelegenheiten zur Outperformance finden sich in divergierenden Wachstumsprognosen und Geldpolitiken der einzelnen Regionen, in den nach Sektoren unterschiedlichen Anlage- und Produktzyklen sowie in unternehmensspezifischen Faktoren.

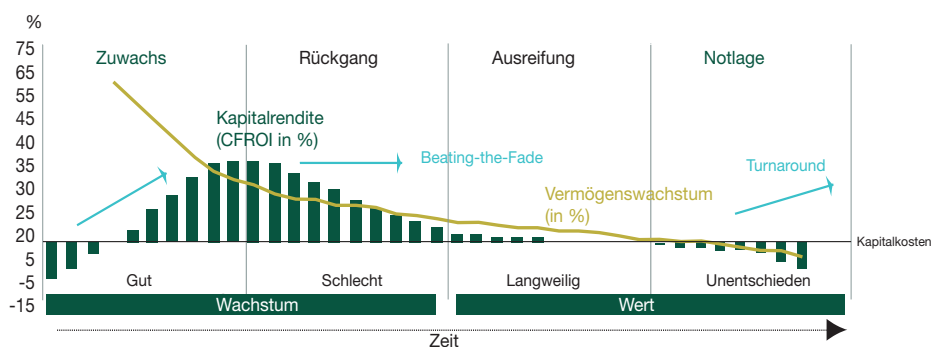
Das Fondsmanagement investiert über den gesamten CFROI-Zyklus eines Unternehmens hinweg. Darunter versteht man die übliche Steigerung der Rentabilität von Unternehmen und Sektoren: auf eine erste Phase mit hohem Wachstum folgt eine Phase mit rückläufiger Rentabilität, während der Konkurrenz zu Ertragserosion führt, bis keine Überrenditen mehr erzielt werden. Wir zielen auf die Nutzung von drei Alphas ab: Unternehmen mit einem höheren Wachstum als vom Markt erwartet wird, Unternehmen, die dem langfristigen Rückgang der Rentabilität durch hohe Einstiegsbarrieren vorbeugen, und Unternehmen, die sich in schwierigen Zeiten umorientieren bzw. neu erfinden. Die Gewichtung der drei Alphas hängt vom makroökonomischen Umfeld und den von uns identifizierten Titeln ab.

Fondskonzept

Der Fonds beinhaltet 30-50 internationale Konzerne aus allen Regionen und Sektoren; investiert wird während des gesamten Unternehmenslebenszyklus.

Die Manager befolgen einen Bottom-up-Ansatz unter Anwendung von internen Bewertungsmodellen, die sich auf die Cashgenerierung konzentrieren, berücksichtigen aber Top-down- und thematische Überlegungen. Der Tracking Error (TE) des Portfolios wird aktiv verwaltet. Dies bedeutet, dass der TE in einem für die Titelauswahl günstigen makroökonomischen Umfeld erhöht und während weniger günstigen Perioden reduziert wird. Eine Overlay-Strategie, die den Einsatz von Derivaten vorsieht, zielt auf eine zusätzliche Performancesteigerung ab.

Der CFROI-Zyklus



Investmentprozess

- Das Fondsteam entwickelt Anlageideen auf der Grundlage von proprietären CFROI-Bewertungsmodellen und regelmässigen Treffen mit der Geschäftsleitung.
- Diese werden mit dynamischen Faktoren wie Analystenprognosen, Ratings und Katalysatoren sowie traditionellen Bewertungskennzahlen wie KGV und Preis/Buchwertverhältnis kombiniert.
- Die Portfoliokonstruktion basiert auf dem Bottom-up-Prinzip, auf die eine Risikoanalyse folgt, insbesondere des Tracking Error (TE) für jede einzelne Position. Der TE wird bei Bedarf unserer generellen Einschätzung angepasst.

Investmentkriterien

- Konzentriertes Portfolio aus 30-50 Aktien
- Tracking Error unter 9%
- Benchmark: MSCI AC World TR Net USD

Investment-Team

- Martin Moeller, Leiter des in Genf angesiedelten UBP Teams für Schweizer und globale Aktien, verantwortet die Fondsleitung.
- Er ist mitverantwortlicher Leiter eines vier Teams von spezialisierten Portfolio Managern und Analysten, die auf das globale Research der über 40 Anlagespezialisten der UBP zurückgreifen.
- Das in Genf tätige Team Cross-Asset Risk Premia & Overlay Solutions verwaltet die marktneutrale Overlay-Strategie.

Generelle Informationen

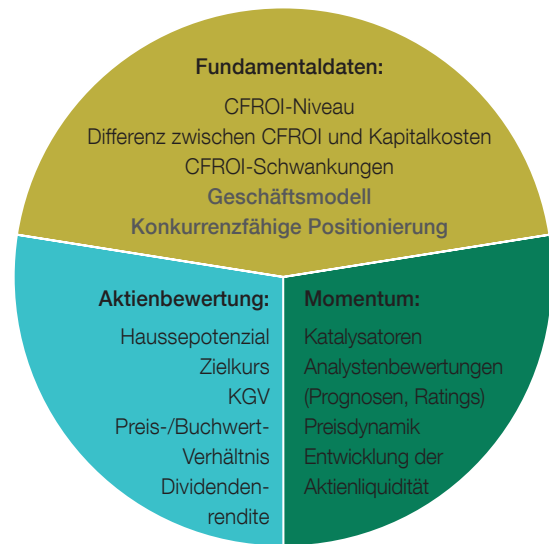
Fondsbezeichnung	UBAM
Subfonds	UBAM - Global Equity Sustainable Growth
Rechtsform des Fonds	Umbrella-Fonds (SICAV) luxemburgischen Rechts, UCITS
Auflegung	30. Januar 2015
Ausgabe/Rückgabe	Nettoinventarwert (NAV)
Währung	USD (EUR/CHF/GBP/SEK)
Zeichnung/Rücknahme	täglich
Managementgebühr	A: 1.50%; I: 1.00% AP: 1.00%; IP: 0.625%
Performancegebühr	A, I: keine; AP, IP: 10% über MSCI AC World Net Return

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 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 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 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 rechtlichen Unterlagen, die kostenlos beim eingetragenen Hauptsitz dieses 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 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'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



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.