

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

UBAM - ASIA EQUITY

Asiens rapides Wachstum nutzen

UBAM - Asia Equity wird von einem in Hongkong angesiedelten Spezialisten-Team verwaltet. Dieses setzt seine profunde Kenntnis der regionalen Märkte zur Bestimmung der Themen ein, die als Treiber für die Aktienmarktentwicklung fungieren werden, sowie zur Identifizierung der davon profitierenden Unternehmen. Hierzu analysiert das Team insbesondere die Wachstumsaussichten der einzelnen Geschäftszweige, das Potential eines Unternehmens und die Katalysatoren für Aktienkurssteigerungen.

Schlüsselmerkmale

- ◆ *Schnelles Wachstum in Asien schafft neue Geschäftsmöglichkeiten und kurbelt die Aktiengewinne an.*
- ◆ *Kenntnis der lokalen Märkte ist fundamental, denn regionale Wachstumstreiber wirken sich in jedem Land anders aus.*
- ◆ *Unser erfahrenes Team vor Ort wählt die am besten positionierten Gesellschaften in jedem Markt aus.*
- ◆ *Das Portfolio widerspiegelt die besten Investmentideen für die Region und sämtliche Kapitalisierungen.*
- ◆ *Ausgezeichneter Track Record über 1 und 3 Jahre, im ersten Quartil gegenüber der Vergleichsgruppe, 5-Sterne-Rating von Morningstar.*

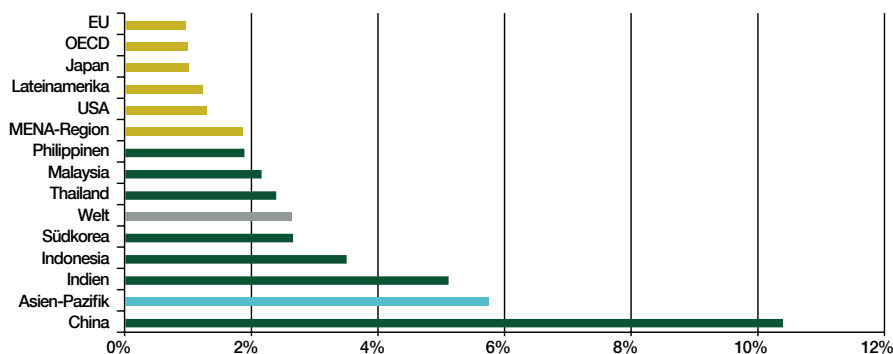
Warum sich eine Investition lohnt

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 wachsende Infrastrukturausgaben, der steigende Binnenkonsum, die grössere Durchdringungsrate der Finanzdienstleistungen und die Öffnung des interregionalen Binnenmarktes dank besserer Handelsbeziehungen.

Fondskonzept

Der Fonds zielt darauf ab, das Wachstumspotenzial der Region Asien auszuschöpfen. Dazu identifiziert und nutzt er die wichtigsten überregionalen Themen und ihre Auswirkungen in den jeweiligen Ländern. Die Bevölkerungsentwicklung in China (wo billige Arbeitskräfte weniger leicht zugänglich werden) erfordert zum Beispiel einen anderen Ansatz als in Indien, wo die demografische Dividende sich erst bemerkbar macht. Anschliessend konzentrieren sich die Fondsmanager auf die Analyse und Auswahl der Unternehmen, die von diesen Tendenzen profitieren dürften. Diese werden dann einer detaillierten Prüfung unterzogen, um Firmen mit einer soliden Marktposition, einem unterbewerteten Wachstumspotenzial und einer erstklassigen Geschäftsleitung ausfindig zu machen. Das Fondsportfolio vereint die besten Investmentideen für diese Region. Die Haltedauer der Titel kann mehrere Jahre betragen.

Annualisierter Zuwachs der Produktivität in Asien, ausgedrückt im BIP-Anteil pro Beschäftigter (Kaufkraftparität in USD 1990) gg. anderen Regionen für den Zeitraum 2000-2011



Quellen: UBP, Weltbank



Investmentprozess

- Identifizierung regionaler Investmentthemen anhand einer Vielzahl von Quellen, z.B. Treffen mit Unternehmen, Politikern und Analysten vor Ort, unter Berücksichtigung des makroökonomischen Umfelds.
- Analyse der Investmentthemen zur Ermittlung der Anlagegelegenheiten in jedem Land und Screening des Titeluniversums zur Bestimmung der Unternehmen, die in jedem Markt davon profitieren sollten.
- Detaillierte Analyse der Aussichten der so ermittelten Unternehmen. Wir investieren in die Kandidaten, die uns am meisten überzeugen, vorausgesetzt sie weisen eine angemessene Bewertung auf.
- Überwachung von Ereignissen, die eine Angleichung der Konsensprognosen an unsere Schätzungen bewirken würden, und Überwachung des Gesamtrisikos des Portfolios.

Themenauswahl

Makroökonomische Analyse
Politische Veränderungen
Regionale Wachstumstreiber
Globale Faktoren
Kompetenzen der Länderspezialisten
Lokales Research
Finanzfilter

Titelauswahl

Fundamentale Analyse
Bewertung
Risiken
Katalysatoren

Portfolio-Konstruktion

Mandatsrestriktionen
Relative Bewertungen
Überzeugung
Risiko/Ertrags-Analyse
Risiko-Kontrolle

Portfolio-Analyse und Kontrolle

Risiko-Analyse
Performance-Attribution
Nachkontrolle der ausgewählten Titel



Investment-Team

- Talentiertes, auf asiatische Aktien spezialisiertes Expertenteam vor Ort.
- Der in Hongkong ansässige Portfolio-Manager Ganesh Chidambaram verfügt über 14 Jahre Erfahrung mit lokalen Finanzmärkten und Investments.
- Andrew Tong, CIO Asien, der über 25 Jahre Erfahrung an den Aktienmärkten Asiens und Japans vorweist, steht ihm beratend zur Seite.

Investmentkriterien

- 30 bis 60 Positionen
- Maximale Einzeltitelgewichtung: 5%
- Benchmark: MSCI AC ex-Japan (USD) Net Return*

*Die Benchmark dient lediglich als Anhaltspunkt, es wird keine Nachbildung angestrebt.

Generelle Informationen

Fondsbezeichnung	UBAM
Subfonds	UBAM - Asia Equity
Rechtsform	Umbrella-Fonds (SICAV) luxemburgischen Rechts, UCITS
Auflegung	2. Januar 1992
Ausgabe/Rückgabe	Nettoinventarwert (NIW)
Währung	USD (EUR/CHF/GBP/SEK)
Zeichnung/Rücknahme	Täglich
Managementgebühr	A: 1.75%, AP: 1.30%, IP: 0.75%
Managementgebühr	A: keine. AP/ IP: 15% über 10% Hurdle Rate
Managementgesellschaft	UBP Asset Management (Europe) S.A.

Investment-Manager	UBP Asset Management Asia Limited
Verwaltungsstelle	CACEIS Bank Luxembourg S.A.
Register-/Transferstelle	CACEIS Bank Luxembourg S.A.
Depotbank	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
Wirtschaftsprüfer	Deloitte Audit S.à.r.l., Luxembourg
Vertriebsländer	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, NO, PT, SE SG, UK
ISIN	AC USD: LU0034172394 APC USD: LU071716103 IPC USD: LU0132667436

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 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-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. 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 Unwägbarkeiten, 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 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'Arlon, 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.