

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

UBAM - US EQUITY GROWTH

Über amerikanische Large Caps eine Ausrichtung auf den liquidsten und globalsten Aktienmarkt erlangen

UBAM - US Equity Growth ist ein konzentriertes Portfolio aus erstklassigen Gesellschaften, die ein langfristig nachhaltiges Wachstum aufweisen. Angestrebt wird eine Outperformance gegenüber dem Russell 1000 Growth Index über einen ganzen Marktzyklus.

Schlüsselmerkmale

- ◆ *Der US-Aktienmarkt ist das perfekte Anlageuniversum für talentierte Stock-Picker.*
- ◆ *Das konzentrierte Portfolio vereint unsere besten Investmentideen und zielt auf eine langfristige Kapitalsteigerung ab.*
- ◆ *Das in den Investmentprozess vollständig integrierte Risikomanagement ist für den Kapitalschutz von zentraler Bedeutung.*
- ◆ *Der strikte Investmentprozess ermöglicht die Identifizierung und Auswahl von Gesellschaften mit robusten und nachhaltigen Geschäftsmodellen, hohem Gewinnpotential und freiem Cashflow.*
- ◆ *Das Investment-Team vereint mehr als 40 Jahre Erfahrung im Portfolio-Management.*

Warum sich eine Investition lohnt

Die USA sind der weltweit vielfältigste Markt mit der grössten Liquidität und Transparenz. Sie stellen 52,2% der Gewichtung im MSCI All Country Index. Investitionen in amerikanische Large Caps ermöglichen eine Partizipation am schnelleren Wachstum der Schwellenländer, da die Mehrzahl der grossen US-Konzerne international aufgestellt ist.

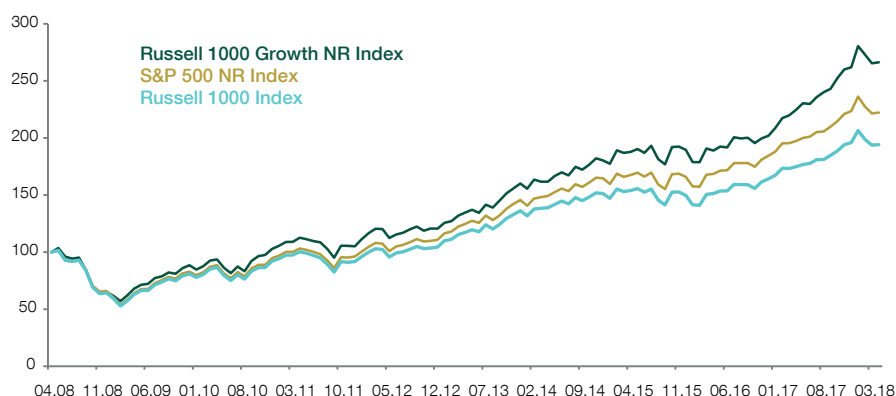
In den letzten zehn Jahren hat der Russell 1000 Growth Index (unsere Benchmark, nur Wachstumsunternehmen) den S&P 500 (59% Wachstumsunternehmen) und den Russell 1000 (51%) übertroffen. Darin kommt ganz klar die Outperformance von Growth gegenüber Value-Unternehmen zum Ausdruck.

Das neue Steuerregime sollte einen kurzfristig positiven, einmaligen Effekt auf den Cashflow haben, aber auch langfristig Gewinnwachstum und Unternehmensinvestitionen ankurbeln. Anlagen in US-Aktien, die sich auf Growth-Titel konzentrieren, sind damit 2018 attraktiv.

Fondskonzept

Das konzentrierte Fondsportfolio beinhaltet 35-55 Aktienpositionen. Unsere Philosophie basiert auf der Titelauswahl nach dem Bottom-up-Prinzip und setzt auf langfristige Alpha-Generierung. Wir suchen nach erstklassigen, etablierten Unternehmen mit einem nachhaltigen Geschäftsmodell und Konkurrenzvorteilen. Diese beinhalten nicht nur das Potential zu einer dauerhaften Outperformance, sondern sind auch mit weniger Risiken behaftet. Ihr regelmässig höheres Gewinnwachstum und ihre finanzielle Stabilität verleihen ihnen eine Sicherheitsmarge, womit ihre Entwicklung bei Marktbaissen oder in wirtschaftlich oder politisch ungewissen Zeiten weniger volatil ausfällt. Sie ermöglichen die Nutzung des Marktwachstums und bieten gleichzeitig Schutz vor Verlusten.

Russell 1000 Growth vs. S&P 500 & Russell 1000



Quellen: UBP, Bloomberg Finance L.P.

Vergangene Performance lässt nicht auf gegenwärtige oder künftige Erträge schliessen.



Investmentprozess

- ◆ Ideenfindung: Nachhaltige Wachstums- und Ertragsquellen identifizieren und bewerten
- ◆ Erstklassige Konzerne analysieren und recherchieren
- ◆ Portfoliokonstruktion und aktive Verwaltung des Tracking Error
- ◆ Strikte Verkaufsdisziplin unter Berücksichtigung von markt- und titelspezifischen Faktoren
- ◆ Nachverkausanalysen zur Bestätigung von Anlagephilosophie und Investmentprozess

Investmentkriterien

- ◆ Konzentriertes Portfolio von 35-55 Aktien
- ◆ Maximale aktive Sektorgewichtung: +/- 15 % vs. Benchmark
- ◆ Maximale aktive Titelgewichtung: +/- 5% vs. Benchmark
- ◆ Maximaler aktiver Cash-Anteil: 5%
- ◆ Angestrebter Tracking Error: unter 6%
- ◆ Benchmark: Russell 1000 Growth Index

Investment-Team

- ◆ Erfahrene Stock-Picker mit langfristig ausgezeichnetem Track Record
- ◆ Zwei Co-Manager: Eve A. Glatt (über 20 Jahre Erfahrung) und Maurice O. Onyuka (über 25 Jahre Erfahrung)
- ◆ Sie haben Zugang zu den Empfehlungen und Studien globaler Aktienanalysten, die auf regionale Märkte und Sektoren spezialisiert sind.
- ◆ Es findet ein regelmässiger Ideen- und Informationsaustausch mit anderen UBP Investment-Teams statt.

Generelle Informationen

Fondsbezeichnung	UBAM
Bezeichnung Sub-Fonds	UBAM - US Equity Growth
Rechtsform	Umbrella-Fonds (SICAV) luxemburgischen Rechts, UCITS
Auflegung	19. Dezember 2017
Ausgabe/Rückgabe	Nettoinventarwert (NAV)
Währung	USD (EUR/CHF/GBP/SEK)
Zeichnung/Rücknahme	Täglich
Managementgebühr	AC: 1.50%; IC: 1.00%
Managementgesellschaft	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 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-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 Steuerbeiträge. Wechselkursschwankungen 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 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 aufgezeichnet. Die UBP gibt 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., 267-269 route d'Arion, 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

Ein vierstufiges Verfahren

Ideenfindung	Titelauswahl	Portfolio-konstruktion	Risiko-überwachung und Verkaufsdisziplin
<ul style="list-style-type: none"> ◆ Erstklassige & nachhaltige Wachstumsunternehmen im Anlageuniversum identifizieren ◆ Nachhaltige Alpha-Quellen finden ◆ Marktkapitalisierung- und Liquiditätsfilter, Fokus auf Large Caps 	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Aktien mit höheren risiko-adjustierten Renditen auswählen ◆ Fokus auf überdurchschnitt. Erträge und Gewinnwachstum ◆ 5-Jahres-Bewertungsmodelle <ul style="list-style-type: none"> ▶ ROIC > WACC ▶ Hoher freier Cashflow ▶ Niedriger Verschuldungsgrad ▶ DCF-Analyse 	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Konzentriertes Portfolio von überdurchschnittlich finanzstarken Unternehmen. ◆ Diversifikation nach Branchen, Sektoren und Kapitalintensität ◆ Kennzahlen zur Bewertung von Haussepotential bzw. Baisersisiko auf Einzeltitelebene 	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Aktive Prüfung des Einzeltitelbeitrags zum Portfolio-Tracking-Error ◆ Strikte Verkaufsdisziplin bei Infragestellung der Anlagethesen

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.