



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

UBAM – POSITIVE IMPACT EMERGING EQUITY

Impact-Investing zielt darauf ab, neben Finanzrenditen messbare positive Auswirkungen für Gesellschaft und Umwelt zu generieren

Wir sind der Ansicht, dass Unternehmen, welche zur Lösung der dringlichsten Probleme für die Umwelt und die Gesellschaft in den Schwellenländern beitragen, am besten positioniert sind, um in den kommenden Jahrzehnten von starkem Wachstum zu profitieren.

Schlüsselmerkmale

- *Ein echter Impact-Fonds, der in notierte Unternehmen in den Schwellenländern investiert*
- *Thematischer Ansatz mit Bottom-up-Titelauswahl*
- *Diversifikation orientiert sich an den UN-Nachhaltigkeitszielen sowie am Cambridge Impact Framework*
- *IMAP – eine strikte, bankintern entwickelte Methode*
- *Konzentriertes Portfolio von 35-45 Aktien*
- *Engagiertes und langfristiges Handeln als aktive Anteilseigner*

Warum sich eine Investition lohnt

- Viele Staats- und Regierungschefs haben sich der Umsetzung der UN-Nachhaltigkeitsziele bis 2030 (Agenda 2030) verschrieben. Dazu braucht es sehr viel Innovation und hohe Investitionsausgaben, besonders in den Schwellenländern.
- Unternehmen, die zur Lösung der Probleme in den Schwellenländern (Zugang zu Grundbedarfsgütern, Beendigung extremer Armut, Klimawandel usw.) beitragen, sollten ein schnelleres Wachstum verzeichnen, mit weniger regulatorischen Problemen konfrontiert sein und eine höhere Rentabilität aufweisen.
- UBAM – Positive Impact Emerging Equity setzt sich ausschliesslich aus Gesellschaften zusammen, die Teil der Lösung sind und denen die Investitionsausgaben und der regulatorische Regimewechsel zugute kommen.
- Der Fonds weist eine niedrige Umschlagsrate und einen langfristigen Anlagehorizont auf. Impact-Investing ist am wirkungsvollsten, wenn es mit Engagement und langfristigem Kapitaleinsatz einhergeht.

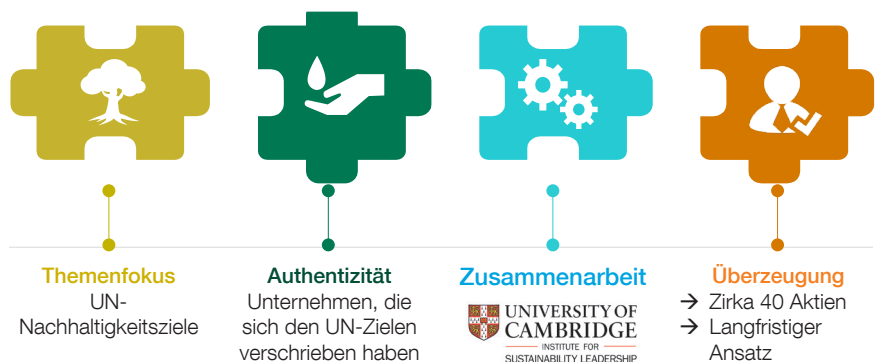
Fondskonzept

Das konzentrierte Fondsportfolio umfasst Aktien von 35-45 Unternehmen, die zu nachhaltigen Entwicklungen beitragen und gleichzeitig positive Renditen erzielen.

Der thematische Ansatz wurde in Zusammenarbeit mit dem Cambridge Institute for Sustainability Investment erarbeitet. Der Fonds hat die 17 UN-Nachhaltigkeitsziele in sechs Anlagethemen gegliedert:

- **Drei soziale Themen:** Grundbedürfnisse, Gesundheit & Wohlbefinden, inklusive & faire Wirtschaft
- **Drei umweltbezogene Themen:** gesunde Ökosysteme, Klimastabilität und nachhaltige Gemeinschaften

Impact-Anlagen und Überzeugung generieren langfristigen Mehrwert:



Investmentprozess

- Anlageuniversum: 17 UN-Nachhaltigkeitsziele dienen als Wegleitung zur Ermittlung der Unternehmen, die Produkte/ Dienstleistungen mit positiven Auswirkungen für Gesellschaft und Umwelt anbieten.
- Das intern entwickelte IMAP-Scoring-Modell der UBP misst die Wirkungsintensität der Anlagen. Jedes Unternehmen wird in Bezug auf die Messwerte Intentionalität, Materialität, Additionalität und Potenzial bewertet.
- Fundamentaldaten & Bewertung: mögliche Kandidaten werden vom Team einer strikten Finanzanalyse unterzogen.
- Portfoliokonstruktion: Positionsgrösse wird von vier Werten bestimmt: Impact-Profil, Liquidität, Fundamentaldaten und Bewertung.

Investmentkriterien

- Konzentriertes Portfolio: 35-45 Positionen
- Maximale Positionsgrösse: 5%
- Vier der sechs **Themen** sind jederzeit im Portfolio vertreten, maximale Gewichtung von 40% pro Thema
- Maximale **Länder**gewichtung: 20%, mit Ausnahme von China (40%)
- Maximale **Industrie**zweig-Gewichtung: 25%

Investment-Team

- Mathieu Nègre und Eli Koen (die beide über 20 Jahre Erfahrung aufweisen) verwalten den Fonds als Co-Manager.
- Alle Anlagen werden von einem **internen** Investmentkomitee unter der Leitung von Simon Pickard überprüft (Auswertung der Impact- und ESG-Kriterien sowie Stresstest-Research). Ein **externer** Impact-Beirat prüft die Portfolios und gibt Empfehlungen ab.
- Die Messung der nicht-finanziellen Performance d. h. des Impacts des Portfolios, erfolgt in enger Zusammenarbeit mit dem Cambridge Institute for Sustainability Leadership (CISL). Dessen Rahmenverfahren «Cambridge Impact Framework» ist vollumfänglich in das Messungsverfahren des Investmentprozesses integriert.

Generelle Informationen

Name	UBAM – Positive Impact Emerging Equity
Rechtsform	Teilfonds im UCITS-Format der luxemburgischen SICAV UBAM
Referenzwährung	USD
Anteilklassen mit Währungsabsicherung	CHF, EUR, GBP, SEK, JPY
Cut-Off-Zeit	13:00 Uhr (Luxemburger Zeit)
Auflegung	07.05.2020
Mindestanlage	Keine
Liquidität	Täglich
Anwendbare Managementgebühr ¹	AC USD: 1,10%; IC USD: 1,00%; UC USD: 1,00%; APC USD 0,725%; IPC USD: 0,625%; UPC USD: 0,625%
Performancegebühr ²	10% über MSCI Emerging Market TR USD (gilt nur für P-Anteile)

Rechtshinweis

Dieses Dokument ist Marketingmaterial und dient nur zu Informationszwecken. Es ist vertraulich und nur für den persönlichen Gebrauch der Person bestimmt, die es erhalten hat. Die Vervielfältigung (vollständig oder auszugsweise) 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 der UBP angesehen werden. Er 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 Drittanbietern nicht geprüft und gibt keine Gewähr für ihre Richtigkeit oder Vollständigkeit. Die hier enthaltenen Informationen, Prognosen oder Meinungen werden ohne ausdrückliche noch implizite Garantien oder eine dahingehende Darstellung geliefert, weshalb die UBP jegliche Haftung für Fehler, fehlende oder missverständliche Angaben ablehnt. 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 hier 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 Darstellungs Zwecken 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 Umständen ab. Der Inhalt dieses Dokuments sollte nicht als Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers oder eines Fonds ausgelegt werden. Es ersetzt in keiner Weise den Prospekt oder andere rechtlichen Unterlagen, die kostenlos beim eingetragenen Hauptsitz des betreffenden Fonds 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 Besteuerung einer Investition im/in den hierin erwähnten Fonds hängt von der persönlichen Situation eines Anlegers ab und kann künftig Änderungen erfahren. Die Anleger sollten die im Prospekt oder in anderen Rechtsunterlagen enthaltenen Risikohinweise und Bestimmungen sorgfältig lesen und professionellen Rat von ihrem Finanz-, Steuer- und Rechtsberater einholen. Dieses Dokument begründet weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf, zur Zeichnung oder Veräusserung von Produkten, Finanzinstrumenten, Fondanteilen 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 anrufen, 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 Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID, Key Investor Information Document), der letzten Jahres- und Halbjahresberichte oder anderer rechtlicher Unterlagen erfolgen, sind ungültig. Der Prospekt, 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) bezogen werden. Die rechtlichen Fondsunterlagen können zudem kostenlos bei UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arlon, 1150 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg bzw. bei Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, 116 avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris, Frankreich bezogen werden. UBP fungiert als Schweizer 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

Anlageuniversum	UBP IMAP-Scoring-Modell	Fundamentaldaten & Bewertung	Portfolio-konstruktion
<ul style="list-style-type: none"> ■ Wegleitung: UN-Nachhaltigkeitsziele ■ Unternehmen identifizieren ■ Ideengenerierung: <ul style="list-style-type: none"> - Aktienteam EM - Aktienteam Europa/Impact - Andere UBP Aktienteams - Andere Partner 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Impact-Bewertung: <ul style="list-style-type: none"> - Intentionalität - Materialität - Additionalität - Potenzial 	Fundamentaldaten: <ul style="list-style-type: none"> ■ Wachstumsausblick ■ Kapitalrendite ■ Bilanzanalyse Bewertung: <ul style="list-style-type: none"> - Absolute Bewertung vs. - Historische Bewertung - Vergleichsgruppe - Marktentwicklung <ul style="list-style-type: none"> ■ EV/EBITDA, K/CF, KGV 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Impact-Portfolio: <ul style="list-style-type: none"> - 35-45 Aktien - Diversifikation nach Themen, Industriezweigen, Ländern ■ Watchliste <ul style="list-style-type: none"> - > 60 Aktien

- Engagement: Identifizierung der Unternehmen, Prognosen, Messung, Entwicklung
- Anwendung von ESG-Kriterien zur Risikokontrolle und Mehrwertgenerierung
- Impact-Messung: Identifizierung der KPI (Key Performance Indicators)

SRRI

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 IC Anteilklasse LU2051760473 in USD per 12.03.2020. Andere Anteilklassen des gleichen Fonds können einen anderen SRRI aufweisen.

Dieser Indikator stellt die historische 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.

Eingetragene Vertriebsländer ³	AT, CH, DE, DK, ES, FI, FR, IT, LU, NL, NO, PT, SE, SG, UK
ISIN-Nummer	AC USD: LU2051758147; APC USD: LU2051759202; IC USD: LU2051760473; IPC USD: LU2051761794; UC USD: LU2051762768; UPC USD: LU2051763147
Bloomberg-Code	AC USD: UBPEACU LX IC USD: UBPEICU LX
Investment-Manager	Union Bancaire Privée, UBP SA
Depotbank	BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch
Verwaltungsstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

¹Nur die wichtigsten Anteilklassen sind aufgeführt. Zu den verfügbaren Anteilklassen gehören A: Standard, I: Institutionell; U: RDR-konforme Anteile ohne Anrecht auf Retrozessionen; C: Thesaurierend; P: Performancegebühr. Es stehen auch andere Anteilklassen zur Verfügung.

²Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet.

³Bitte prüfen Sie vor einer Zeichnung die Verfügbarkeit einer bestimmten Anteilklasse, da nicht alle Anteilklassen in allen Ländern eingetragen sind. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage der aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), des vollständigen Fondsprospekts sowie des letzten verfügbaren geprüften Jahresberichts und gegebenenfalls des später veröffentlichten letzten Halbjahresberichts. Diese Unterlagen sind kostenlos am Hauptsitz des Fonds, bei der Generalvertriebsstelle (Union Bancaire Privée, UBP SA, Genf) oder der Vertretung in Ihrem Land erhältlich.