



Für professionelle Anleger in der Schweiz oder professionelle Anleger gemäss den anwendbaren Gesetzen

## UBAM – SNAM JAPAN EQUITY SUSTAINABLE

### Nachhaltiger Value-Ansatz für alle Marktbedingungen zum Thema Unternehmensführung in Japan

Der Fonds legt den Schwerpunkt auf japanische Aktien unter Anwendung eines fundamentalen Bottom-up-Ansatzes ohne Restriktionen im Hinblick auf Sektoren oder Börsenkapitalisierung. Er vereint die besten Anlageideen in Value-Aktien unter Berücksichtigung der ESG-Kriterien anhand eines proprietären Auswahlverfahrens.

#### Schlüsselmerkmale

- *Alketterstrategie aufgrund der ESG-Kriterien mit Schwerpunkt auf Value-Aktien*
- *Fundamentale Bottom-up-Aktienauswahl*
- *Eingehendes Research des Teams in Tokio unter der Leitung von Portfoliomanagerin Masako Chikuma, eine japanische Aktienspezialistin mit über 16 Jahren Erfahrung*
- *Benchmarkorientierter Ansatz ohne Restriktionen im Hinblick auf Sektoren oder Börsenkapitalisierung*
- *Der Ausblick für Japan ist sehr gut: neue Katalysatoren veranlassen die Investoren zur Anhebung ihrer Prognosen zu den Fundamentaldaten der Unternehmen*

#### Warum sich eine Investition lohnt

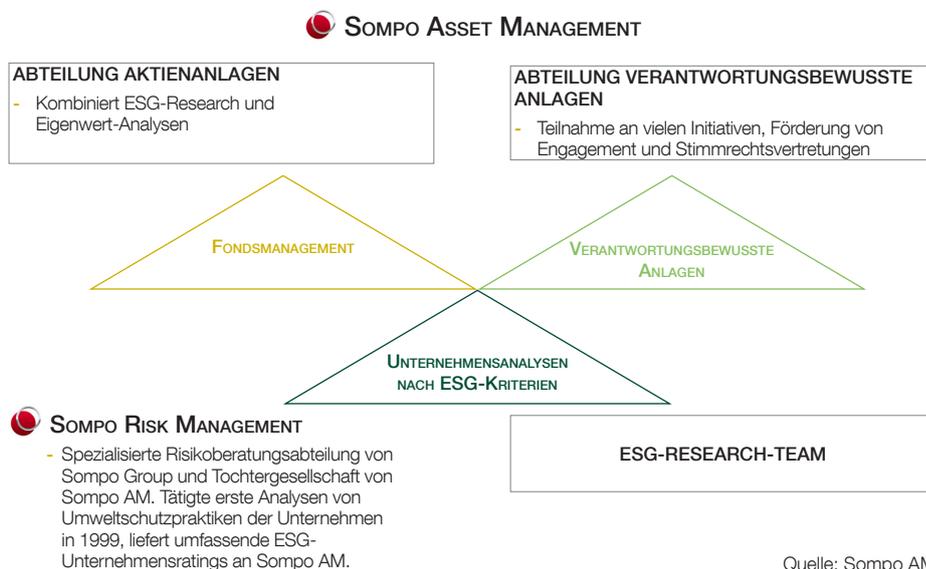
Japan ist die drittgrösste Volkswirtschaft der Welt; sie macht 10% der globalen Börsenkapitalisierung aus. Unmittelbar nach seiner Wahl zum Premierminister setzte Shinzo Abe eine neue Konjunkturpolitik um, die unter dem Begriff «Abenomics» zusammengefasst wird. Die breit angelegten Reformen führten zu nachhaltigen Verbesserungen in der Wirtschaft, vor allem in Bezug auf Geschäftsklima, inländische Nachfrage, Arbeitsmarkt und Unternehmensführung. Da der japanische Aktienmarkt noch von Preisineffizienzen geprägt ist, zielt die Strategie darauf ab, Bewertungsdifferenzen anhand einer langfristigen Ausrichtung auf unterbewertete Aktien zu nutzen, die mithilfe der ESG-Kriterien identifiziert wurden. Die Aussichten für japanische Aktien sind sehr gut, da sie gegenwärtig sowohl relativ als auch absolut attraktiv notiert sind.

#### Fondskonzept

Das konzentrierte Portfolio widerspiegelt die besten Anlageideen für Value-Aktien des Teams. Es setzt sich aus unterbewerteten Aktien zusammen, die mithilfe der mittel- bis langfristig bereinigten Rentabilität ermittelt wurden. Die Portfoliomanagerin kann ohne Restriktionen nach Sektor oder Börsenkapitalisierung innerhalb des ESG-Anlageuniversums investieren, das anhand des proprietären Auswahlverfahrens ermittelt wurde. Die besten Anlageideen konzentrieren sich auf zyklische Katalysatoren wie Produktions- und Lagerzyklen oder auf einmalige Katalysatoren wie Restrukturierungen, Fusionen oder Übernahmen sowie Aktienrückkäufe. Aufgrund dieses Bottom-up-Auswahlverfahrens variieren die Kapitalisierung und Sektoraufteilung des Portfolios.

#### Zuständigkeiten im Team

Sompo Group – umfassende Expertise in ESG-Anlagen



## Investmentprozess

Der Fonds befolgt einen disziplinierten Bottom-up-Ansatz:

- Das Research-Team führt in jedem Sektor fundamentale Analysen für 300 Aktien durch. Alle erhalten ein internes ESG-Rating. Dann wird die Bewertung des entsprechenden Aktienuniversums ermittelt.
- Anhand des YES-Systems (Yasuda-Kasai Equity Valuation System) werden Eigenwert & Alpha aller Aktien berechnet, die anschliessend nach ihrem Alpha eingestuft werden.
- Das Analysten-Team gibt auf der Grundlage von Qualitätskriterien Investitionsempfehlungen ab, die das mit dem YES-System erzeugte Muster-Portfolio zusätzlich verfeinern.
- Die Portfoliomanagerin setzt die Investitionsempfehlungen im Portfolio um, wobei sie Restriktionen in Bezug auf Korrelation, Konzentration und die jeweiligen Risikokennzahlen berücksichtigt.

## Investment-Team

- Der Fonds wird in Tokio von der Gesellschaft Sompco Asset Management Co, Ltd (Sompco) verwaltet, eine Tochter der Sompco Holding Group, der drittgrössten Schadenversicherungsgesellschaft in Japan.
- Sompco konzentriert sich auf Value-Strategien und ist auf japanische Aktien spezialisiert.
- Das ebenfalls in Tokio angesiedelte Research-Team mit 13 Spezialisten führt eingehende Analysen direkt vor Ort durch und macht Anlagevorschläge, basierend auf dem Eigenwert der Gesellschaften.
- Portfoliomanagerin Masako Chikuma verfügt über umfassendes Fachwissen und langjährige Erfahrung am japanischen Markt. Sie spielt eine zentrale Rolle in der Umsetzung der vom Research-Team vorgelegten Anlageideen.

## Generelle Informationen

Name	UBAM - SNAM Japan Equity Sustainable
Rechtsform	Teilfonds im UCITS-Format der luxemburgischen SICAV UBAM
Referenzwährung	JPY
Anteilklassen mit Währungsabsicherung	USD, EUR, CHF, GBP, SEK
Cut-Off-Zeit	13:00 Uhr (Luxemburger Zeit)
Auflegung	05.03.2020
Mindestanlage	Keine
Liquidität	Täglich
Anwendbare Managementgebühr <sup>1</sup>	AC JPY: 1,50%; IC JPY: 1,00%; UC JPY: 1,00%; IPC JPY: 0,70%
Performancegebühr <sup>2</sup>	20% über dem Tokyo SE (TOPIX) Total Return (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. Es ist nur für den Vertrieb an Personen bestimmt, die in der Schweiz als professionelle Kunden gelten oder die der Kategorie professionelle Kunden oder einer entsprechenden Anlegerkategorie zugeordnet werden können, 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 gesetzswidrig 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. 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 Drittquellen 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 zurückverlangen. Die hier veröffentlichten Performancezahlen berücksichtigen weder Zeichnungs- noch Rücknahmegebühren noch allfällige Steuerbeträge. Wechselkurschwankungen können den Wert einer Investition verringern oder erhöhen. Informationen und 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 gemacht 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. 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, Fondsanteilen 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 versteht sie die 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 unzulässig. 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) bezogen werden. Die rechtlichen Fondsunterlagen können zudem kostenlos bei UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arion, 1150 Luxembourg, 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

## ESG- und Value-Analyse



## Investmentkriterien

- Benchmark: TOPIX® Total Return, der Fonds befolgt einen benchmarkorientierten Ansatz, strebt aber keine Nachbildung an
- Anzahl Positionen: 25-50
- Angestrebte Überschussrendite: 4,0% p.a.
- Erwartete Tracking Error: 2-8% p.a.
- Aktive Sektorgewichtung: unbegrenzt
- Maximale Einzeltitelgewichtung: 5%

## SRRI



Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die IC Anteilklasse LU1861470497 in JPY per 05.03.2020. 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 <sup>3</sup>	AT, BE, CH; DE, FR, IT, LX, NL, PT, SG, SP, UK
ISIN-Nummer	AC JPY: LU1861468830; IC JPY: LU1861470497; UC JPY: LU1861473327; IPC JPY: LU1861472196
Bloomberg-Code	IC JPY: UBJESIC LX
Investment-Manager	Sompco Asset Management Co, Ltd
Depotbank	BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch
Verwaltungsstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

<sup>1</sup>Nur 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.

<sup>2</sup>Bei einigen Anteilklassen wird eine von der Wertentwicklung abhängige Gebühr (die «Performancegebühr») erhoben, die sich auf den Tokyo SE (TOPIX) Total Return Index (der/die «Referenzindex/Benchmark») bezieht. Der Referenzindex ist nicht repräsentativ für das Risikoprofil des Fonds und die Anlagen des Portfolios werden wesentlich von denen des Referenzindex abweichen.

<sup>3</sup>Bitte prüfen Sie vor einer Zeichnung die Verfügbarkeit einer bestimmten Anteilklasse, da nicht alle Anteilklassen in allen Ländern angeboten sind. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage der aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), des vollständigen Fondsprospekts sowie des letzten verfügbaren geprüften Jahresberichts und des gegebenenfalls 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.