

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

UBAM - GLOBAL CARRY ENHANCED

Liquide Carry-Strategie mit neutralem Aktienmarkt-Exposure

Schlüsselmerkmale

- ◆ *Liquide Carry-Strategie zur Erzielung einer konstanten Wertentwicklung bei moderater Volatilität und niedriger Sensitivität gegenüber traditionellen Anlageklassen*
- ◆ *Portfoliokonstruktion basiert auf zwei komplementären Substrategien: Carry-Transaktionen (zentrale Komponente) und Risikomanagement (Nebenkomponente)*
- ◆ *Durchschnittlich neutrales Aktienmarkt-Exposure, kein Zinsrisiko*
- ◆ *Systematischer Ansatz*
- ◆ *UCITS; tägliche Liquidität, kosteneffiziente Lösung*

Warum sich eine Investition lohnt: alternative Renditequelle zu herkömmlichen Anleihen

- ◆ Anleger haben es aufgrund der niedrigen Zinsen schwer, mit traditionellen festverzinslichen Finanzinstrumenten regelmässig zufriedenstellende Erträge zu erzielen.
- ◆ Das aktuelle Marktregime dürfte sich noch einige Zeit fortsetzen. In Europa dürfte der Beginn einer geldpolitischen Straffung zu erhöhter Zinsvolatilität führen.
- ◆ In diesem Umfeld sucht eine zunehmende Anzahl Anleger nach neuen Renditequellen zur Ergänzung ihrer Anleihenportfolios.
- ◆ UBAM - Global Carry Enhanced strebt die Erzielung regelmässiger Renditen ohne Zinsrisiko und sehr begrenzter Aktiensensitivität an.

Fondskonzept: Überschussrenditen aus dem Verkauf von Call-Optionen erzielen, Marktkorrelation niedrig halten

- ◆ Ziel des Fonds ist es, bei moderater Volatilität und einer geringen Ausrichtung auf traditionelle Anlageklassen eine regelmässige Wertentwicklung zu generieren. Seine Referenzwährung ist der Euro.
- ◆ Der Fonds investiert in zwei sich ergänzende Substrategien:
 - ▶ Als Kernkomponente fungiert die Carry-Strategie mit der über den Verkauf von Call-Optionen auf Aktienindizes eine regelmässige Rendite angestrebt wird.
 - ▶ Als Nebenkomponente dient das Risikomanagement zur Absicherung, wenn die Carry-Strategie auf die Probe gestellt wird.
- ◆ Angestrebt wird eine jährliche Performance über dem Eonia ohne Zinsrisiko oder Credit-Spread-Exposure bei täglicher Liquidität in verschiedenen Währungen (CHF, EUR, GBP, JPY, SEK, USD).
- ◆ Der Fonds ist eine erweiterte Version des Global Carry USD, der im Juni 2017 aufgelegt wurde. Er eignet sich vor allem für Anleger, deren Referenzwährung von niedrigen Zinsen beeinflusst wird wie z. B. Euro, Schweizer Franken und Yen.

POSITIONIERUNG

Eine Alternative zu traditionellen festverzinslichen Anlageklassen, Fonds im UCITS-Format mit täglicher Liquidität

ZIELE

Ertragsziel: EONIA + 5%, Angestrebte Volatilität: 5%, Verluste unter Kontrolle halten

ALLOKATION & ERWARTETE ENTWICKLUNG DER SUBSTRATEGIEN

CARRY (90%)

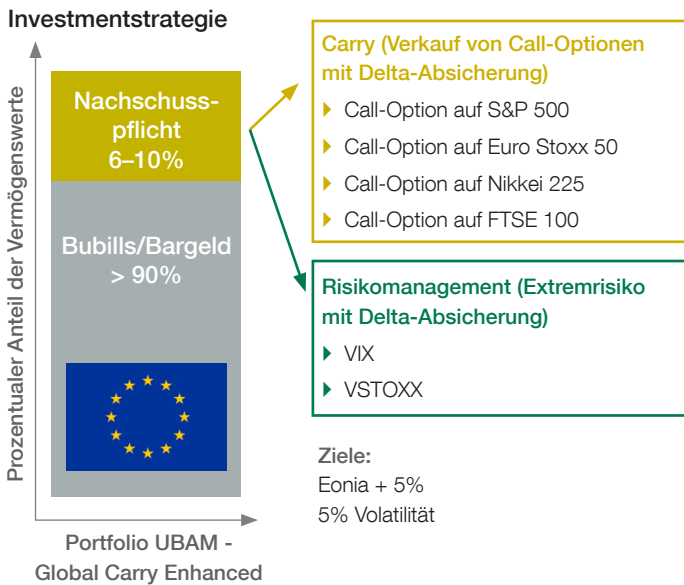
Konstant positive Performance mit regelmässigen Hochs



RISIKOMANAGEMENT (10%)

Konstant kontrollierte negative Performance mit regelmässigen Ausschlägen





◆ Carry-Strategie

- ▶ **Nutzung von Risikoprämien aus der Aktienvolatilität** von vier globalen Aktienindizes, die regionale Aufteilung ist eine Abbildung des aktuellen MSCI World Index.
- ▶ Das Portfoliomanagement basiert auf folgenden **quantitativen Signalen:**
 - ▶ Monatliche Anpassungen von trendfolgenden Signalen mit einem Zeithorizont von 6, 9 und 12 Monaten
 - ▶ Zusätzliche wöchentliche Anpassungen an Trendveränderungen

◆ Risikomanagement

- ▶ **Dynamische Long-Positionen auf Volatility-Futures mit gleichwertiger (neutraler) Long-Position im Basiswert.** Bei Marktturbulenzen sollten dadurch die potenziellen Verluste aus der Overlay-Strategie abgedeckt werden.

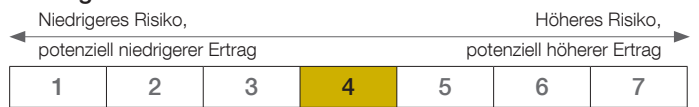
Richtlinien

- ◆ Ertragsziel: EONIA + 5%
- ◆ Angestrebte Volatilität: 5%
- ◆ Verluste unter Kontrolle halten
- ◆ Neutrale Zinsausrichtung (kein Zinsrisiko)
- ◆ Neutrale Aktienmarktausrichtung (niedrige Aktiensensitivität)

Investment-Team

- ◆ UBP Team Cross-Asset Solutions
- ◆ Fünf erfahrene Experten mit Geoffroy Gridel als Senior Portfolio Manager unter der Leitung von Philippe Henry
- ◆ Langfristiger Track-Record in der Verwaltung von Volatility-Strategien mit Carry-Overlay
- ◆ Striktes und robustes Risikomanagementverfahren

Wichtigste Risiken



Liquiditätsrisiko: Ein Liquiditätsrisiko besteht, wenn der Verkauf oder Kauf bestimmter Anlagen schwierig ist. Dies könnte die Renditen des Fonds reduzieren, falls er nicht in der Lage ist, Transaktionen zu günstigeren Bedingungen oder Preisen abzuschliessen.

Gegenparteirisiko: Da der Fonds im Freiverkehr gehandelte Derivate einsetzt, besteht das Risiko, dass die Gegenpartei ihren vertraglichen Verpflichtungen ganz oder teilweise nicht nachkommt. Dadurch könnte dem Fonds ein finanzieller Verlust entstehen.

Kreditrisiko: Der Fonds investiert in Anleihen, Zahlungsmittel oder sonstige Geldmarktinstrumente. Es besteht das Risiko eines Zahlungsausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit, dass dies geschieht, hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für Wertpapiere mit einem Sub-Investment-Grade-Rating am höchsten.

Währungsrisiko: Der Fonds investiert an ausländischen Märkten. Er kann daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, was zu einer Wertsteigerung oder Wertminderung Ihrer Anlage führen kann.

Generelle Informationen (institutionelle Anteilklasse IC)

Fondsname	UBAM - Global Carry Enhanced
Rechtsform	SICAV/UCITS nach Luxemburger Recht
Auflegung	Oktober 2018
Bewertungstag	Täglich (T)
Zeichnung	Cut-off: T - 1GT; Abwicklung: T + 2GT
Rücknahme	Cut-off: T - 1GT; Abwicklung: T + 2GT
Gebühren	0.65% Managementgebühr, keine Performancegebühr
Mindestanlage	Keine
Währung	EUR (Referenzwährung), CHF, GBP, JPY, SEK, USD
Währungsabsicherung	Ja (gegenüber Referenzwährung)

Investmentgesellschaft	UBP Asset Management (Europe) S.A. Luxembourg
Investment-Manager	Union Bancaire Privée, UBP SA
Verwaltungsstelle	CACEIS Bank Luxembourg S.A.
Depotbank	CACEIS Bank Luxembourg S.A.
Register-/Transferstelle	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
Wirtschaftsprüfer	Deloitte Audit S.à.r.l., Luxembourg
Vertriebszulassung	CH, DE, FR, LU, UK, IT, SG
ISIN	EUR: LU1861457635 ; USD: LU1861457809 CHF: LU1861458013 ; GBP: LU1861458443 SEK: LU1861458286 ; JPY: LU1861458799

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-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. 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, dass 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 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. 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 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 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, Grosseherzogtum 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