



Dieser Fonds richtet sich an professionelle Anleger in der Schweiz oder professionelle Anleger gemäss den anwendbaren Gesetzen. Die Klassifizierung des Fonds auf der Grundlage der SFDR-Verordnung ist auf [ubp.com](http://ubp.com) oder im letzten Prospekt verfügbar.

## U ACCESS (IRL) CHEYNE ARBITRAGE UCITS

Equity-Arbitrage-Fonds, der eine ertragsfokussierte Kernkomponente im Bereich Merger Arbitrage mit einer opportunistischen Komponente im Bereich Mixed Arbitrage verbindet

### Schlüsselmerkmale

- *Equity-Arbitrage-Fonds mit einer ertragsfokussierten Komponente aus den Bereichen Merger Arbitrage und Mixed Arbitrage*
- *Ertragsprofil einer festverzinslichen Anlage mit begrenzter Korrelation zu traditionellen Anlageklassen*
- *Diversifikation unter allen Marktbedingungen*
- *Fondsmanager mit 18 Jahren Erfahrung*
- *UCITS-Format und tägliche Liquidität*

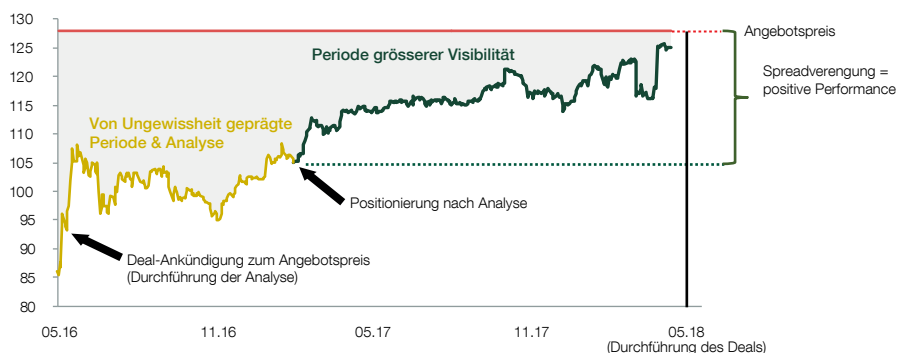
### Warum sich eine Investition lohnt: alternative Renditequelle zu herkömmlichen Anleihen

- Anleger haben es aufgrund der historisch niedrigen Zinsen schwer, mit traditionellen festverzinslichen Finanzinstrumenten regelmässig zufriedenstellende Erträge zu erzielen.
- Das aktuelle Marktregime dürfte sich noch einige Zeit fortsetzen. Der neue Zins-erhöhungszyklus der US-Notenbank und das absehbare Ende der geldpolitischen Lockerung in anderen Regionen, beispielsweise in Europa, werden die Anleger vor erhöhte Zinsvolatilität stellen.
- In diesem Umfeld sucht eine zunehmende Anzahl Anleger nach neuen Renditequellen zur Ergänzung ihrer Anleihenportfolios.
- U Access (IRL) Cheyne Arbitrage UCITS bietet alternative Renditequellen mit begrenzter Duration durch die Nutzung der Renditedifferenzen, die sich aus Unternehmensereignissen (Merger Arbitrage) und den den jeweiligen Unternehmen innewohnenden Ineffizienzen (Mixed Arbitrage) ergeben.
- Ein volatiles Marktumfeld sollte für attraktive Handelsgelegenheiten sorgen.

### Fonds-konzept: Überschussrenditen aus M&A-Deals und anderen Verwerfungen erzielen

- Diversifiziertes Portfolio aus 35 bis 50 Positionen in liquiden Titeln mit Schwerpunkt Europa
- Kombination von:
  - Merger Arbitrage: ertragsfokussierte Kernkomponente zur Nutzung von Kursdifferenzen aus angekündigten Deals im M&A-Bereich
  - Mixed Arbitrage: Nebenkomponente zur Nutzung von Ineffizienzen, die den jeweiligen Unternehmen innewohnen (z. B. Holdingkonzerne, Anteilklassen, Doppelkotierung und Streitfälle)
- Fonds wendet eine rein marktneutrale Strategie mit niedriger Marktkorrelation und begrenzter Duration an.
- Fungiert als Ergänzung zu herkömmlichen Anleiheportfolios, strebt eine EUR-Nettorendite von 5-7% bei 4-5% Volatilität an. Wird auf der Grundlage der ESG-Kriterien und der entsprechenden Restriktionen gemanagt.

### Beispiel im Bereich Merger Arbitrage



Quelle: UBP

Vergangene Performance lässt nicht auf gegenwärtige oder künftige Erträge schliessen

## Investmentprozess

- Interne und externe Analyse bestimmt Investitionsentscheidungen, Spezialisierung nach Industriezweigen und Regionen, Identifizierung von Katalysatoren;
- Situationsanalysen: Contrarian-Ansatz, umfassende Verlustanalyse, Prüfung von «weichen» Faktoren, zentrale Risiko-, Bewertungs- und Szenarien-Analyse, auf Risiko-/Ertragsprofil basierende Investitionsauswahl;
- Ermittlung des besten Risiko-/Ertragsprofils nach Kapitalstruktur, Festlegung angemessener Gewichtung-, Liquiditäts-, Absicherungs- und Ausstiegsniveaus, Einfluss der Anlagen auf Gesamtportfolio;
- Abgleich der Anlagehypothesen mit Investitionsentwicklung, Überwachung von Einschätzungen, Kursmassnahmen, Liquidität und Anlagen, wöchentlicher Vergleich jeder Position mit Anlagehypothesen.

## SRRI



Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die B Anteilklasse IE00BDT6DH77 in EUR per 31.01.2020. 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.

## Generelle Informationen (Anteilklasse B ohne Vertriebsgebühren)

Name	U Access (IRL) Cheyne Arbitrage UCITS	
Rechtsform	Sub-Fonds von U Access (Ireland) UCITS plc, eine offene Investmentgesellschaft im UCITS-Format irischen Rechts mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den einzelnen Sub-Fonds	
Referenzwährung	EUR	
Anteilklassen mit Währungsabsicherung	USD, CHF, GBP, SEK	
NAV-Berechnung	Täglich	
Auflegung	30.04.2018	
Zeichnung/Rücknahme	Täglich, unter Einhaltung einer Frist von 2 Geschäftstagen	
Gebühren (wichtigste Anteilklassen)	1,50% Managementgebühr <sup>1</sup> , 10% Performancegebühr mit HWM <sup>2</sup> , keine Einstiegsgebühr	
Eingetragene Vertriebsländer <sup>3</sup>	BE, CH, DE, ES, FI, FR, IE, IT, LU, NL, SE, SG, UK	
ISIN <sup>4</sup>	C EUR: IE00BDT6DM21 C USD: IE00BDT6DL14 C CHF: IE00BDT6DN38	C GBP: IE00BDT6DQ68 C SEK: IE00BDT6DP51
Bloomberg-Code	C EUR: UAICACE ID C USD: UAICACU ID C CHF: UAICACC ID	C GBP: UAICACG ID C SEK: UAICACS ID

## Portfoliokonstruktion

### Merger Arbitrage

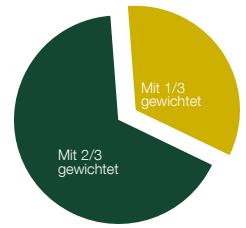
#### Ertragsfokussierte Strategie (5-12%)

- Anlageuniversum: angekündigte Deals
- Begrenzte Duration
- Gewisse Empfindlichkeit auf Marktstimmung

#### Mixed Arbitrage

#### Opportunistische Strategie

- Anlageuniversum: Ineffizienzen ausserhalb des M&A-Bereichs
- Begrenzte Duration
- Keine Korrelation mit dem Bereich Merger Arbitrage



## Investment-Team von Cheyne Capital

- In Anleihestrategien und der Nutzung von Unternehmensereignissen erfahrene Investmentgesellschaft,
- Fondsmanagement unter der Leitung von Pierre di Maria, Head of Event-Driven Strategies bei Cheyne Capital, der langjährige Erfahrung auf diesem Gebiet hat,
- Wird von zwei Investmentspezialisten unterstützt,
- Team kann die bedeutenden Kapazitäten der Cheyne-Plattform nutzen,
- Bewährter Leistungsausweis in der Begrenzung von abgebrochenen Deals.

## Investmentkriterien

- Jede Transaktion sollte eine annualisierte Rendite von mindestens 6% bieten, um berücksichtigt zu werden.
- Die Positionsgrösse wird unter Berücksichtigung ihres Einflusses auf die Gesamtperformance des Fonds im Fall des Abbruchs eines angekündigten Deals festgelegt.
- Proprietäre Instrumente zur Festlegung der Ein-/Ausstiegsniveaus.
- Strukturangepasste Absicherung oder Long/Short-Positionen zur Abgrenzung der Arbitragetransaktionen.
- Fähigkeit zur Liquidation und/oder Positionsreduktion ist zentral.
- Die Portfoliostruktur ermöglicht die vollständige Offenlegung der Positionen.

Portfolio-Manager	Cheyne Capital Management (UK) LLP
Wichtigster Investment-Manager	Union Bancaire Privée, UBP SA
Manager	Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Depotbank	BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited
Verwaltungsstelle	BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited
Wirtschaftsprüfer	KPMG

<sup>1</sup>Einschliesslich der Portfoliomanager- und Investmentmanager-Gebühren

<sup>2</sup> High-Water-Mark: höchster, vom Fonds erreichter Wert.

<sup>3</sup>Bitte 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.

<sup>4</sup>Nur die wichtigsten Anteilklassen sind aufgeführt. Es stehen auch andere Anteilklassen zur Verfügung.

## Rechtshinweis

Dieses Dokument ist Marketingmaterial und dient nur zu Informations- und/oder Vermarktungszwecken. Dieses Dokument 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 anderen 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 (vollständig oder auszugsweise) 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. 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 Investitionen 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 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 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 Besteuerung einer Investition in den hierin erwähnten Fonds hängt von der persönlichen Situation eines Anlegers ab. 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.

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 (die «rechtlichen Fondsunterlagen») erfolgen, sind ungültig. 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, 9000 St Gallen, Schweiz, fungiert als Schweizer Vertretung, Tellco AG, Bahnhofstrasse 4, 6430 Schwyz, Schweiz als Zahlstelle. Die rechtlichen Fondsunterlagen können sowohl bei Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, Postfach 1320, 1211 Genf 1, Schweiz, als auch bei der Schweizer Vertretung bezogen werden.

### Dieser Inhalt wird in folgenden Ländern zur Verfügung gestellt:

**Schweiz:** Die UBP ist in der Schweiz zugelassen und der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA unterstellt. Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône | Postfach 1320 | 1211 Genf 1 | Schweiz ubp@ubp.com | www.ubp.com

**Vereinigtes Königreich:** Die UBP hält im Vereinigten Königreich eine Zulassung der Prudential Regulation Authority (PRA). Sie steht unter der Aufsicht der Financial Conduct Authority (FCA) sowie in begrenztem Ausmass der PRA.

**Frankreich:** Die Vermarktung und der Vertrieb werden von Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS durchgeführt, eine in Frankreich von der Autorité des Marchés Financiers (AMF) unter der Nummer GP98041 zugelassene und bewilligte Fondsverwaltungsgesellschaft, Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, 116 avenue des Champs Elysées | 75008 Paris | Frankreich (T +33 1 75 77 80 80, F +33 1 44 50 16 19) | www.ubpamfrance.com.

**Hongkong:** UBP Asset Management Asia Limited (UBP AM Asia, CE Nr.: AOB278) hält eine Lizenz der Regulierungskommission Securities and Futures Commission (SFC) für regulierte Tätigkeiten vom Typ 1 – Wertschriftenhandel, Typ 4 – Wertschriftenberatung und Typ 9 – Asset Management. Dieses Dokument ist nicht für den öffentlichen Vertrieb, sondern nur für institutionelle Anleger oder körperschaftlich organisierte professionelle Anleger (sog. Corporate PI) bestimmt. Der Inhalt dieses Dokuments wurde nicht von der SFC in Hongkong geprüft. Investitionen sind mit Risiken behaftet. Vergangene Performance lässt nicht auf künftige Erträge schliessen. Für weitere Angaben, einschliesslich zu den Eigenschaften dieses Produkts und seiner Risikofaktoren, sollten die Anleger den Fondsprospekt konsultieren. Dieses Dokument ist nicht für den öffentlichen Vertrieb, sondern nur für **institutionelle professionelle Anleger** bestimmt. Sein Inhalt und die darin aufgeführten Anhänge bzw. Links dienen lediglich zu Informationszwecken und sind nicht als Beratung zu verstehen. Diese Informationen berücksichtigen weder Ihre persönliche noch Ihre finanzielle Situation noch Ihre Anlagebedürfnisse und sind kein Ersatz für eine professionelle Beratung. Bevor Sie eine Anlage tätigen, sollten Sie bezüglich der Eignung eines Anlageprodukts unabhängigen professionellen Rat einholen, der Ihre spezifischen Anlageziele, Ihre finanzielle Situation und Ihre Anlagebedürfnisse mitberücksichtigt. Der Inhalt dieses Dokuments und die darin aufgeführten Anhänge bzw. Links wurden in gutem Glauben erstellt. UBP AM Asia und ihre Tochtergesellschaften lehnen jegliche Haftung für allfällige Fehler oder fehlende Angaben ab. Bitte beachten Sie, dass die Informationen seit ihrer Veröffentlichung möglicherweise veraltet sind. Die hier enthaltenen Informationen werden ohne Garantie bezüglich ihrer Richtigkeit, Zuverlässigkeit oder Vollständigkeit von UBP AM Asia bereitgestellt.

**Singapur:** Dieses Dokument ist nur für zugelassene und institutionelle Anleger im Sinne des Securities and Futures Act (Cap. 289) (im Folgenden das «SFA») von Singapur bestimmt. Personen, die nach Massgabe des SFA keine zugelassenen oder institutionellen Anleger sind, werden mit diesem Dokument nicht angesprochen und dürfen die darin enthaltenen Informationen weder verwenden noch sich darauf verlassen. Die hier beschriebenen Finanzprodukte oder Finanzdienstleistungen werden nur Kunden zur Verfügung gestellt, die nach Massgabe des SFA zugelassene oder institutionelle Anleger sind. Das vorliegende Dokument wurde nicht als Prospekt bei der MAS (Monetary Authority of Singapore) registriert. Dementsprechend können weder das vorliegende Dokument noch alle anderen Dokumente oder Unterlagen in Verbindung mit dem Angebot, dem Verkauf oder einer Einladung zur Zeichnung oder zum Kauf dieses Produktes weder direkt noch indirekt in Singapur in Umlauf gebracht oder an Personen in Singapur abgegeben werden. Auch das Produkt selbst kann weder direkt noch indirekt an Personen in Singapur angeboten, verkauft oder Gegenstand einer Einladung zur Zeichnung oder Kauf werden, es sei denn, dass diese Personen zu den folgenden Kategorien gehören: (i) institutionelle Anleger gemäss Section 274 oder 304 des SFA (Cap. 289), (ii) zugelassene Anleger gemäss Section 275(1) oder 305(1) oder andere Anleger gemäss Section 275(1A) oder 305(2) und gemäss den Bedingungen in Section 275 oder 305 des SFA oder (iii) Anleger, welche gemäss und in Übereinstimmung mit den Bedingungen jeder anderen anwendbaren Bestimmungen des SFA berechtigt sind. Dieses Werbematerial wurde nicht von der MAS geprüft.

**MSCI:** Obwohl die Informationsdienstleister von Union Bancaire Privée, UBP SA, einschliesslich MSCI ESG Research LLC und ihre Tochtergesellschaften (die «ESG-Parteien») Informationen aus Quellen beziehen, die sie als zuverlässig erachten, geben die ESG-Parteien keine Gewähr für die Echtheit, die Richtigkeit und/oder Vollständigkeit dieser Informationen. Die hier enthaltenen Informationen werden von den ESG-Parteien ohne ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistungen irgendwelcher Art abgegeben und die ESG-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jede Gewährleistung in Bezug auf die Handelbarkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck ab. Keine der ESG-Parteien haftet für Fehler oder fehlende Angaben in Zusammenhang mit den hier enthaltenen Informationen. Überdies und ohne Einschränkung des Vorstehenden, haftet keine der ESG-Parteien in irgendeiner Weise für unmittelbare, mittelbare, besondere, deliktische, Folge- oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangene Gewinne), auch wenn sie über die Möglichkeit dieser Schäden aufmerksam gemacht wurde.