



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

## U ACCESS (IRL) SHANNON RIVER UCITS

Zugang zu einem liquiden, regulierten Anlageinstrument eines führenden Long/Short-Spezialisten im TMT-Bereich (Technologie, Medien, Telekommunikation)

### Schlüsselmerkmale

- *Long/Short Equity-Strategie mit Fokus auf SMID Caps in der Technologie im weiten Sinne*
- *Investmentexpertise zur Einschätzung der verschiedenen Trends sowie falsch interpretierter Sektor-Situationen*
- *Bewährter Track Record von 12 Jahren: kontrollierte Volatilität und robuste positive Konvexität verglichen mit Long-Only-Aktienstrategien*
- *Aktive Verwaltung der Short-Positionen als zentraler Bestandteil der Alpha-Generierung*
- *UCITS-Format und tägliche Liquidität*

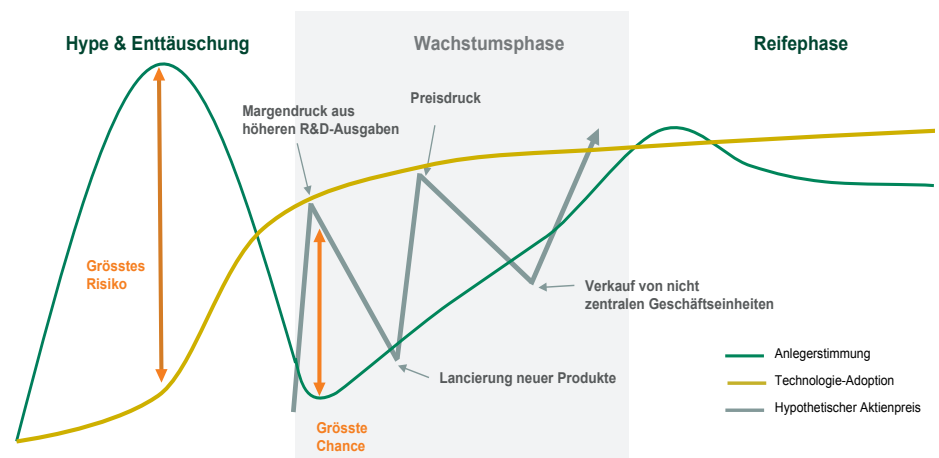
### Investment-Team: Shannon River Fund Management, LLC

- Spencer Waxman, CIO und Gründungspartner, mit 20 Jahren Erfahrung in Portfolio-Management, Private Equity und Technologie, übernimmt die Teamleitung.
- Fünf weitere Anlagespezialisten, inkl. auf Sub-Sektoren der Technologie fokussierte Analysten und ein Trader
- Aktives Risikomanagement
- Bewährter Leistungsausweis: unter verschiedenen schwierigen Marktbedingungen erfolgreich angewandtes Anlageverfahren, u. a. während der Finanzkrise von 2008

### Warum sich eine Investition lohnt: Komfort für Aktienanleger

- Obwohl Aktien einem Portfolio auf lange Sicht Wert bringen, bergen sie das Risiko kurzfristiger Volatilitätsschübe und starker Baissen.
- Es wird allgemein erwartet, dass sich das gegenwärtig volatile Marktumfeld fortsetzen wird. Die Gründe dafür sind der Handelsstreit, die wirtschaftliche Verlangsamung, eine mögliche Rezession in den USA und Europa, der Brexit, hohe Aktienbewertungen und das Risiko niedrigerer Unternehmensgewinne.
- Vor diesem Hintergrund sind immer mehr Aktienanleger auf der Suche nach Schutz und zuverlässigen Lösungen. Es besteht ein starker Bedarf an alternativen Strategien, die verglichen mit Long-Only-Aktienengagements Lösungen mit Volatilitätsausgleich und Konvexität anbieten. Das ultimative Ziel ist die Risikoreduktion des Gesamtportfolios über kontrollierte Markteteiligungen (Beta).
- Wir sind überzeugt, dass sich sehr aktive alternative Manager mit erwiesener Expertise in ausgewählten Sektoren am besten eignen, um ein solches Marktumfeld effizient zu bewältigen.
- U Access (IRL) Shannon River UCITS gehört zu dieser Kategorie von aktiven Long/Short-Managern. Der Fonds strebt die Nutzung von Long- und Short-Anlagegelegenheiten in der Technologie im weiten Sinne an. Dieser Sektor im strukturellen Umbruch kann Aktienentwicklungen massgeblich positiv oder negativ beeinflussen.

### Die neun Leben der Tech-Unternehmen



- Zyklen innerhalb der Zyklen schaffen Gelegenheiten.
- Der Fokus liegt auf dem Investmentprozess der Unternehmen und die Analyse ihrer Fundamentaldaten verglichen zur Marktstimmung, um Preisineffizienzen zu nutzen.

## Fondskonzept

- Long/Short Equity-Strategie mit Schwerpunkt auf SMID Caps im breit gefassten Technologie-Sektor
- Investmentexpertise stützt sich auf folgende Grundsätze:
  - Trends in der Technologie verstehen
  - Indirekte Begünstigte erkennen
  - Falsch interpretierte oder wenig abgedeckte Wachstumsgelegenheiten identifizieren
- Portfolio von 40-60 Positionen, das ausschliesslich in notierte Aktien investiert; Diversifikation über verschiedene Sektoren und Themen hinweg
- Aktive Verwaltung der Short-Positionen als zentraler Bestandteil der Alpha-Generierung
- Erzielung hoher risiko-adjustierter Renditen mit begrenzter Korrelation zu Aktienmärkten und Sektoren

## Investmentprozess



Quellen: Shannon River Fund Management, LLC, UBP.

## Investmentkriterien\*

- Titellanzahl: 40-60
- Brutto-Exposure: 120-180%
- Konzentration zentrale Long-Positionen: 5%-10% des NAV
- Konzentration zentrale Short-Positionen: 1,5%-4% des NAV
- Regionales Exposure: Fokus auf USA
- Liquidität: 100% in 1-5 Tagen
- Volatilitätsbudget: 10% (historischer Durchschnitt)

\*Diese Informationen dienen lediglich zu Informationszwecken und beinhalten keine Gewähr. Der Fonds kann zudem bis zu 20% seines Vermögens in Aktien anlegen, die an den Schwellenmärkten notiert oder gehandelt werden.

## Generelle Informationen (Anteilklasse B ohne Vertriebsgebühren)

Name	U Access (IRL) Shannon River UCITS	
Rechtsform	Offene Investmentgesellschaft im UCITS-Format irischen Rechts mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den einzelnen Sub-Fonds	
Referenzwährung	USD	
Anteilklassen mit Währungsabsicherung	EUR, CHF, GBP, SEK	
NAV-Berechnung	Täglich	
Aufflegung	10.10.2019	
Zeichnung/Rücknahme	Täglich, unter Einhaltung einer Frist von 3 Geschäftstagen	
Gebühren (wichtigste Anteilklassen)	1,20% Managementgebühr <sup>1</sup> , 20% 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>	B USD: IE00BKDRX427 B EUR: IE00BKDRX534 B CHF: IE00BKDRX641	B GBP: IE00BKDRX757 B SEK: IE00BKDRX864

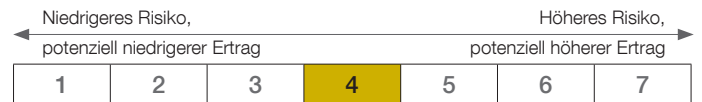
## Rechtshinweis

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), 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 (vollständig oder auszugsweise) eines solchen Dokuments in Gerichtsbarkeiten, die dessen Vertrieb, Veröffentlichung oder Verwendung verbieten, sind nicht zulässig. 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, 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 Prognosen von 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 und 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 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 von Investitionen hängt von der persönlichen Situation der Anleger ab und kann Änderungen erfahren. 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 jeden Gerichtsbarkeit, 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. 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 unzulässig. Die rechtlichen Fondsunterlagen können kostenlos bei UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arlon, 1150 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg bzw. bei Union Bancaire Institutionnelle (France) SAS, 116 avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris, Frankreich bezogen werden. 1741 Fund Solutions Ltd, Burggraben 16, CH-9000 St Gallen fungiert als Schweizer Vertretung, Tellico AG, Bahnhofstrasse 4, 6430 Schwyz als Schweizer Zahlstelle von U ACCESS (Ireland) UCITS p.l.c. Die rechtlichen Fondsunterlagen können kostenlos bei Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, Postfach 1320, 1211 Genf 1, Schweiz (UBP) und der Schweizer Vertretung angefragt werden.

## Union Bancaire Privée, UBP SA

Rue du Rhône 96-98 | Postfach 1320 | 1211 Genf 1 | Schweiz | ubp@ubp.com | www.ubp.com

## SRRI



Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die B Anteilklasse IE00BKDRX427 in USD per 20.09.2019. 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.

Bloomberg-Code	B USD: UACSRBU ID B EUR: UACSRBE ID B CHF: UACSRBC ID	B GBP: UACSRBG ID B SEK: UACSRBS ID
Portfolio-Manager	Shannon River Fund Management, LLC	
Wichtigster Investment-Manager	Union Bancaire Privée, UBP SA	
Manager	Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited	
Depotbank	BNY Mellon Trust Company (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.