



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

## U ACCESS (IRL) CAMPBELL ABSOLUTE RETURN UCITS

Zugang zur Strategie eines Pioniers der alternativen Branche, zu diversifizierten Risikofaktoren und Ertragstreibern und sehr liquiden Finanzinstrumenten

### Schlüsselmerkmale

- *Absolute-Return-Strategie zur Erzielung attraktiver und unkorrelierter risiko-adjustierter Renditen*
- *Zum Einsatz kommen vor allem Aktienindizes, festverzinsliche Wertschriften und Aktien, begrenztes Anleihen-Exposure, keine Rohstoffe*
- *Diversifikation zu traditionellen Anlagen mit sehr niedriger Aktien- und Anleihe sensitivität*
- *Campbell & Co. hat über 40 Jahre Erfahrung mit globalen systematischen Strategien – sein Erfolgsrezept lautet Expertise, Transparenz und Teamgeist*
- *UCITS-Format und tägliche Liquidität*

### Warum sich eine Investition lohnt

Die aktuelle Krise ist in vielen Aspekten mit keiner anderen vergleichbar und stellt die Finanzmärkte vor zahlreiche Herausforderungen. In absehbarer Zeit könnten die Märkte volatil bleiben, wobei die Liquidität, die für viele Vermögenswerte ein Problem darstellte, in den Fokus der Anleger rücken sollte.

Angesichts der ungewissen Konjunkturerholung wird eine korrekte Bewertung der Vermögenswerte für Aktienanleger zunehmend erschwert. Die rekordtiefen Zinsen begrenzen für Anleihenleger ihre Fähigkeit, attraktive Renditen zu erzielen, ohne grössere Risiken einzugehen.

Systematische Strategien haben sich in den vergangenen 40 Jahren fortlaufend weiterentwickelt. Seit ihren Anfängen in den 1970er Jahren haben sie sich als gutes Diversifikationsinstrument erwiesen und auch in schwierigen Zeiten wie der Finanzkrise von 2008 positive Resultate geliefert.

Nach einer Zeit mit niedrigerer Performance werden nun neue Modelle für systematische Strategien erarbeitet, die grössere Diversifikation und neue Ertragsquellen beinhalten. Heute machen quantitative Anlagefonds über 30% der Handelsvolumen an den Aktienmärkten aus und können von den Anlegern nicht ignoriert werden.

Der Fonds gibt Anlegern Zugang zur Strategie eines Pioniers der alternativen Branche, zu diversifizierten Risikofaktoren und Ertragstreibern und sehr liquiden Finanzinstrumenten. Er eignet sich für Anleger, die nach attraktiven risiko-adjustierten Renditen mit sehr niedriger Korrelation zu traditionellen Vermögenswerten suchen.

### Fonds-konzept

Angestrebt wird ein ausgewogenes Risiko-Rendite-Profil über verschiedenste Marktbedingungen anhand von systematischen Anlagen in ein diversifiziertes Portfolio.

Die zugrundeliegenden Strategien im Fonds streben eine niedrige Korrelation an und sind nach Anlagestil (Systematic Macro, Short-Term, trendfolgender Ansatz und quantitative Aktienstrategien), Haltedauer und Instrumenten diversifiziert.

Der Fonds bietet Zugang zu festverzinslichen Werten, Aktienindizes, Devisen, festverzinsliche Wertschriften und Aktien.

Über 1'100 Aktien; 75 einzigartige Alpha-Quellen werden an mehr als 150 Futures-, Forward- und Swapmärkten gehandelt.

### Absolute-Return-Strategie von Campbell

- Keine Korrelation zu Aktien oder Anleihen
- Erzielung einer Performance unter allen Marktbedingungen



Quellen: UBP, Campbell und die im Fonds vertretenen Unternehmen.  
Der Fonds wird aktiv und nicht unter Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet.  
Vergangene Performance lässt nicht auf gegenwärtige oder künftige Erträge schliessen.

## Investmentkriterien

- Anzahl Strategien: 4 Hauptstrategien, 11 Sub-Strategien
- Regionale Ausrichtung: Global (nur US-Aktien)
- Liquidität: Nur liquide Instrumente
- Volatilitätsziel\*: 9%
- Angestrebte Sharpe Ratio: Über 1

\*Vorgenannte Zielwerte sind über den empfohlenen Mindest-Anlagezeitraum zu betrachten, stellen aber keine Verpflichtung dar. Für die Verwirklichung der in der Fondsstrategie angegebenen Anlageziele kann keine Gewähr gegeben werden.

## Investment-Team von Campbell & Co.

- Campbell & Co. ist ein global agierender, systematischer Investmentmanager mit über 40 Jahren Erfahrung.
- 50 Anlagespezialisten, viele davon arbeiten seit über 10 Jahren im Team.
- Von 5 Mitgliedern im Anlagekomitee haben 4 einen PhD-Abschluss.
- Kevin Cole, PhD-Abschluss und Chief Investment Officer, ist Mitglied im Investment-Team und seit 16 Jahren bei Campbell & Co.
- Bewährter Leistungsausweis: Unter verschiedenen schwierigen Marktbedingungen erfolgreich angewandtes Anlageverfahren

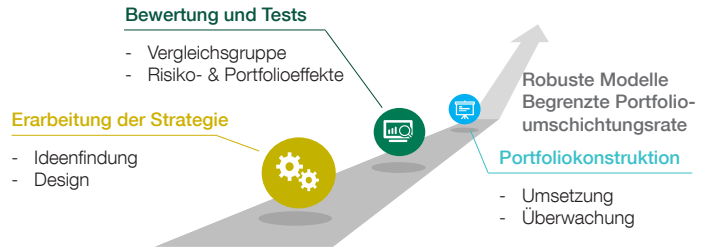
## Generelle Informationen

Name	U Access (IRL) Campbell Absolute Return 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
Auflegung	29.05.2020
Zeichnung/Rücknahme	Täglich, unter Einhaltung einer Frist von 2 Geschäftstagen
Gebührenstruktur (wichtigste Anteilklasse)	1,50% Managementgebühr <sup>1</sup> , 15% 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: IE00BKYBHH48 B EUR: IE00BKYBJU61 B CHF: IE00BKYBHK76

## 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-Persons (jenseitlich US-Bürger, die ausserhalb der Vereinigten Staaten von Amerika ansässig sind) ausgehändigt oder übermittelt werden. Dieses Dokument wird 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 Drittsquellen nicht geprüft und gibt keine Gewähr für ihre Richtigkeit oder Vollständigkeit. Die hier enthaltenen Informationen, Prognosen oder Meinungen werden ohne ausdrückliche oder implizite Garantien oder eine dahingehende Darstellung geliefert, weshalb die UBP jegliche Haftung für Fehler, fehlende oder missverständliche Angaben ablehnt. Die hier 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. Wechselkurschwankungen 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 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 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. 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 Risiko hinweise 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 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. 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, 9000 St. Gallen, fungiert als Schweizer Vertretung, Tellico AG, Bahnhofstrasse 4, 6430 Schwyz als Zahlstelle. Der Prospekt, die Statuten, die KIID sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei der UBP und der Schweizer Vertretung bezogen werden. 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 und untersteht der Financial Conduct Authority (FCA).

## Research-Prozess: kooperativer Ansatz und Fokus auf Innovation



## SRRI

← Niedrigeres Risiko, potenziell niedrigerer Ertrag			→ Höheres Risiko, potenziell höherer Ertrag			
1	2	3	4	5	6	7

Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die I Anteilklasse IE00BKYBJ673 in USD per 11.05.2020. 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.

Bloomberg-Code	B USD: UARUBUS ID B EUR: UARUBEU ID B CHF: UARUBCH ID
Portfolio-Manager	Campbell & Company Investment Adviser, LLC
Wichtigster Investment-Manager	Union Bancaire Privée, UBP SA
Investmentgesellschaft	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 eingetragene 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>Wichtigste Anteilklassen; es stehen andere Anteilklassen zur Verfügung.