



THE DRIVE YOU DEMAND

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

U ACCESS (IRL) TREND MACRO

Zugang zu einem liquiden und regulierten Global-Macro-Fonds, der auf die Identifizierung und Nutzung der fundamentalen Tendenzen an den internationalen Zins-, Anleihen- und Devisenmärkten abzielt

Schlüsselmerkmale

- ◆ *Auf Zinsen, Anleihen und Devisen ausgerichtete, diskretionäre Global-Macro-Strategie, begrenzte Aktienpositionierung, keine Rohstoffe*
- ◆ *Eingehendes fundamentales Research*
- ◆ *Ausrichtung auf Anlagethemen in Industrie- und Schwellenländern über Long-/Short-Positionen*
- ◆ *Begrenzte Korrelation zu traditionellen Anlageklassen*
- ◆ *Portfolio-Manager mit über 25 Jahren Erfahrung*
- ◆ *Fonds im UCITS-Format, wöchentliche 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 Zinserhöhungszyklus 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) Trend Macro sucht nach Anlagechancen zu den Themen Wachstum und Transformation in Industrie- und Schwellenmärkten, um diversifizierte Ertragsquellen in spezifischen Märkten zu erschliessen.
- ◆ Der Fonds strebt eine Risikoreduktion durch Volatilitäts-, Verlust- und Korrelationsbegrenzung an.

Fondskonzept: Ertragsquellen und Risiko gegenüber traditionellen Anleihenportfolios diversifizieren

- ◆ Über verschiedene Instrumente sowie Long-/Short-Positionen implementiertes Portfolio, das sich auf 10 bis 20 Anlagethemen konzentriert.
- ◆ Liquide Investitionen, hauptsächlich in festverzinsliche Instrumente, Devisen, Staats- und Unternehmensanleihen sowie Aktienindizes.
- ◆ Eingehendes fundamentales Research
- ◆ Nutzung von Gelegenheiten in Schwellenmärkten neben herkömmlichen, themenfokussierten makroökonomischen Investments in Industriemärkten
- ◆ Volatilitätsbegrenzung auf 5%, wenig oder keine Korrelation zu Anleihe- und Aktienmärkten

Zahlreiche Auszeichnungen



Global Macro (Discretionary)
Bester Fonds über 3 Jahre



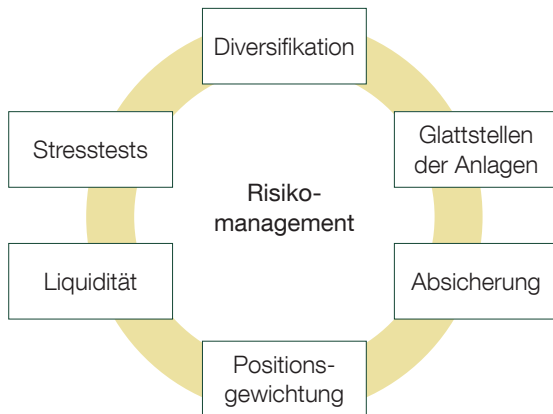
Macro
Bester Fonds in 2015



Investmentprozess

- ◆ Fundamentaler Ansatz zur Identifizierung von Anlagetrends
- ◆ Isolierung und Auswertung von Trendtreibern anhand tiefgehender Analyse der Fundamentaldaten
- ◆ Proprietäre Modelle zur Quantifizierung der für diese Trends relevanten Variablen
- ◆ Bewertung der qualitativen Faktoren durch Treffen mit Staatsbeamten und Unternehmensvertretern im Land
- ◆ Berücksichtigung technischer Marktfaktoren und Bewertungen bei der Trendauswahl, welche die besten Investmentchancen bieten
- ◆ Investmententscheidungen zielen auf Maximierung des Risiko-/Ertragsprofils und asymmetrischen Portfolio-Profiles ab
- ◆ Drei Arten von Risiko-Management: Portfoliokonstruktion, Absicherung und Stresstests
- ◆ Auf 10 bis 20 Themen konzentriertes Portfolio
- ◆ Kombination von Risk-On/Risk-Off-Modus in Zins-, Anleihe- und Devisenpositionierungen
- ◆ Durchschnittliche Haltedauer pro Anlagethema von 3 Monaten

Risikomanagement

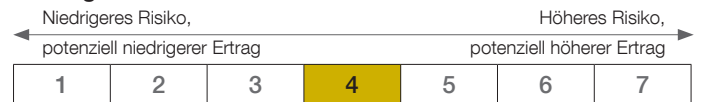


Identifizierung von Trends	Quantitative & qualitative Bestätigung	Machbarkeit & Durchführung
<ul style="list-style-type: none"> ◆ Aktuelles makroökonomisches Umfeld ◆ Grösste makroökonomische Ungleichgewichte ◆ Aktuelle Politik ◆ Angebot & Nachfrage 	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Modelle dienen der Quantifizierung von Trendtreibern ◆ Qualitative Auswertung im jeweiligen Land 	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Bewertungen einpreisen ◆ Festlegung von Ein- und Ausstiegniveaus ◆ Gewichtung der Positionen
Solide Trends an spezifischen Märkten prognostizieren	Solides Fundament dieser Trends bestätigen	Trendanlagen effizient umsetzen
Portfoliokonstruktion		

Investment-Team von Trend Capital

- ◆ Das Investment-Team wird vom Gründer und CIO Ashwin Vasan geleitet. Er verfügt über weit reichende Erfahrung in der Verwaltung von globalen Makro-Portfolios bei verschiedenen Firmen (u.a. Tudor, Oppenheimer, Shumway).
- ◆ Wird von 7 Investmentspezialisten unterstützt
- ◆ Solides globales Netzwerk an Ressourcen
- ◆ Risikokontrolle im Mittelpunkt
- ◆ Bewährter Leistungsausweis: unter verschiedenen schwierigen Marktbedingungen erfolgreich angewandtes Anlageverfahren
- ◆ Zahlreiche Auszeichnungen

Wichtigste Risiken



Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die B USD Anteilklasse IE00BVB2SM93 per 31.01.2019. Dieser Indikator stellt die frühere 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)

Fondsbezeichnung	U Access (IRL) Trend Macro
Rechtsform des Fonds	UCITS irischen Rechts
Auflegung	Juli 2014
Bewertung	Wöchentlich (Mittwoch = T)
Zeichnungsbedingungen	Cut-Off-Zeit: T - 2 GT; Abwicklung: T + 4 GT
Rücknahmebedingungen	Cut-Off-Zeit: T - 2 GT; Abwicklung: T + 4 GT
Gebühren	1.50% Managementgebühr, 20% Performancegebühr
Mindestanlage	Keine
Währung	USD (Referenzwährung), EUR, CHF, GBP, SEK

Währungsabsicherung	Ja (gegenüber Referenzwährung)
Portfoliomanager	Trend Capital Management LP
Haupt-Investmentmanager	Union Bancaire Privée, UBP SA
Investmentgesellschaft	Carne Global Fund Managers (Ireland) Ltd
Verwaltungsstelle/Depotbank	BNY Mellon Fund Services (Ireland) Ltd
Wirtschaftsprüfer	KPMG
Vertriebsländer	BE, CH, DE, ES, FR, GB, IE, IT, LU, NL, SE, SG
ISIN	USD: IE00BVB2SM93; EUR: IE00BVB2SP25 CHF: IE00BYWLJ91; GBP: IE00BVB2SN01 SEK: IE00BDZJ781

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 oder 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 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 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 erwählten 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 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, CH-9000 St. Gallen fungiert als Schweizer Vertretung, Bank Vontobel SA, Gotthardstrasse 43, CH-8002 Zürich als Schweizer 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).

Union Bancaire Privée, UBP SA

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