

# UBP Asset Management (Europe) S.A.

287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg

Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister Nr. B 177 585

---

## MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER DES UBAM - GLOBAL EQUITY

---

Luxemburg, 14. Dezember 2020

Sehr geehrte Anteilinhaberin, sehr geehrter Anteilinhaber,

UBP Asset Management (Europe) S.A. möchte Sie mit Zustimmung des Verwaltungsrats von UBAM hiermit über die folgende Entscheidung in Bezug auf den UBAM - Global Equity informieren, die durch einen Umlaufbeschluss getroffen wurde:

Die fettgedruckte Passage in der nachstehend dargelegten Anlagepolitik wird gestrichen:

*Das Nettovermögen dieses Teilfonds wird in erster Linie in Aktien und gleichartige Wertpapiere angelegt, sowie zusätzlich in Warrants auf Wertpapiere, Wandelanleihen oder Rentenpapiere mit Warrants auf Wertpapiere, Rentenpapiere und andere Schuldtitel sowie Geldmarktinstrumente, die von Gesellschaften aus Ländern der ganzen Welt (einschließlich der Schwellenländer) ausgegeben werden.*

*Dieser Teilfonds ist bestrebt, vornehmlich in Aktien mit einem Engagement in Wachstumsgelegenheiten zu investieren. Das Anlagekonzept basiert auf Titelauswahl und konzentriert sich auf Unternehmen mit einem über dem Marktdurchschnitt liegenden Ertragswachstum oder sich verbessernden Wachstumsraten sowie auf Unternehmen, die stetigen wirtschaftlichen Mehrwert bieten, d. h. ihre Kapitalkosten nachhaltig decken. Das Anlageverfahren beruht auf der Fundamentalanalyse des Wachstumsprofils sowie der Fähigkeit zur Generierung von Cashflow durch die vorhandenen Assets und die zukünftigen Investitionen von Unternehmen. Abschläge gegenüber diesen prognostizierten Cashflows zeigen die Über- oder Unterbewertung von Anlagegelegenheiten.*

**Außerdem kann dieser Teilfonds in eine diskretionäre proprietäre Overlay-Strategie investieren, die den Anlegern eine bessere risikobereinigte Rendite bieten soll.**

**Diese Strategie wird über eine (teilweise) Covered-Call-Writing-Strategie und ein Risikomanagement-Overlay umgesetzt. Eine (teilweise) Covered-Call-Writing-Strategie besteht aus einer Long-Aktienposition, auf die eine Kaufoption, im Wesentlichen auf europäische und/oder US-Aktienindizes, verkauft wird. Diese Strategie wird auf monatlicher Basis umgesetzt. Bei Auflegung wird sie ungefähr marktneutral sein, d. h., sie ermöglicht es, den sogenannten „Aufschlag zwischen impliziter und realisierter Volatilität“ zu monetarisieren. Das Risikomanagement-Overlay besteht aus einer dynamischen Long-Position in Volatilitäts-Futures. Angesichts der statistisch inversen Beziehung und dem Verhalten zwischen Aktienkursen und Volatilität zielt dieses Overlay darauf ab, die Risiken während extremer Aktienmarktverwerfungen zu reduzieren.**

*Der Nettoinventarwert wird in USD angegeben.*

Darüber hinaus erfolgt die Risikoberechnung nach dieser Änderung anhand des Commitment-Ansatzes anstelle des VaR-Ansatzes.

Die oben genannten Änderungen treten am 15. Januar 2021 in Kraft.

Anteilinhaber des UBAM - Global Equity, die mit der oben genannten Änderung nicht einverstanden sind, können die kostenlose Rücknahme ihrer Anteile an dem betreffenden Teilfonds für den Zeitraum von einem Monat ab dem Datum dieser Mitteilung beantragen.

UBP Asset Management (Europe) S.A.