



Nur für qualifizierte Schweizer Anleger

UBAM (CH) - GOLD +

Aktiv verwalteter Goldfonds mit täglicher Liquidität

UBAM (CH) - Gold + ist ein aktiv gemanagter Investmentfonds, der eine Outperformance gegenüber dem Goldpreis (London Gold Fixing PM bzw. GoldInpm Index) mit ähnlichem oder niedrigerem Risiko als die Benchmark anstrebt. Dazu nutzt er das Haussepotenzial des Edelmetalls und reduziert gleichzeitig Volatilität und Verluste auf ein Mindestmass.

Schlüsselmerkmale

- ◆ *Bei heftigen Krisen spielt Gold eine wichtige Rolle als Diversifikationsinstrument und ultimativer Kapitalschutz.*
- ◆ *Die voraussichtlich volatile Goldpreisentwicklung bestätigt die Notwendigkeit eines aktiven Managementstils.*
- ◆ *Der Fonds bietet tägliche Liquidität und orientiert sich am London Nachmittags-Goldfixing als Benchmark.*
- ◆ *Die Investmentvorgaben beschränken das Risiko der einzelnen Strategien sowie das Gesamtrisiko.*

Warum sich eine Investition lohnt

Gold nimmt in diversifizierten Portfolios eine wichtige Rolle ein. Es dient einerseits der Risikodiversifikation und ist andererseits das ultimative Mittel zur Wertaufbewahrung. Gold ist ein facettenreicher Basiswert, dessen Preis von verschiedenen Faktoren beeinflusst werden kann. Fundamentale Faktoren wie die makroökonomische und geopolitische Entwicklung, die physische Nachfrage und das Angebot sollten überwacht werden. Ebenso lohnt es sich, Tendenzen bei den Investitionsflüssen, technische Aspekte sowie davon abgeleitete Eigenschaften zu beachten, da sie einen signifikanten Einfluss auf den Goldpreis haben können. Diese anderen Faktoren könnten für erhebliche Preisvolatilität sorgen, weshalb eine aktive Verwaltung erforderlich ist, um sie unter Kontrolle zu halten und Zugang zu gut diversifizierten Performancetreibern zu erlangen.

Fondskonzept

Traditionelle Goldinvestitionen weisen mehrere Nachteile auf. Erstens sind mit der Lagerung Kosten verbunden, zweitens generieren passiv verwaltete Fonds keine Erträge und drittens reagieren Goldminenaktien auf andere Faktoren als nur auf den Goldpreis. UBAM (CH) - Gold + kombiniert die Sicherheit eines physischen Goldbestandes mit dem Renditepotenzial von Alpha-Strategien. Dazu gehören z.B. direktionale Positionierungen und Volatility-Strategien.

Goldpreisentwicklung über 10 Jahre (USD/Unze)



Quellen: Datastream, Bloomberg 28.02.2019

Vergangene Performance lässt nicht auf gegenwärtige oder künftige Erträge schliessen.



Investmentprozess

- ◆ Benchmark – Nachbildung anhand eines 100%-igen Goldengagements, mit mindestens 85% physischem Goldbestand.
- ◆ Dynamische Strategien – direktional (dynamisches Goldengagement) und nicht-direktional (Carry, Volatilität und Währungsdiversifikation) unter Einsatz sehr liquider Instrumente.
- ◆ Das Portfolio-Management- und das unabhängige Risikomanagement-Team der UBP wenden eine strikte Risikokontrolle an.

Investmentkriterien

- ◆ In Schweizer Tresorräumen sicher verwahrter physischer Goldbestand.
- ◆ Erstellung eines unabhängigen Risikobudgets für jede Strategie zur Begrenzung der Underperformance auf monatlich 200 Bp.
- ◆ Begrenzung des Engagements im Gold auf 70% bis 130% des Fondsvermögens

Investment-Team

- ◆ Investmentspezialisten mit langjähriger Erfahrung
- ◆ Komplementäre Kenntnisse in quantitativer und qualitativer Analyse

Generelle Informationen

Fondsbezeichnung	UBAM (CH)
Subfonds	UBAM (CH) - Gold +
Rechtsform	Anlagefonds nach Schweizer Recht mit Fondsvertrag
Kategorie	Andere traditionelle Anlagefonds
Auflegung	22. Oktober 2010
Ausgabe/Rückgabe	Nettoinventarwert (NAV)
Mindestanlage	1 Anteil
Währung	USD (EUR/CHF/SGD)
Zeichnung/Rücknahme	täglich
Managementgebühr	A: 1.5%; I: 1.0%

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 (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, 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 zurückverlangen. Die hier veröffentlichten Performanzzahlen berücksichtigen weder Zeichnungs- noch Rücknahmegebühren noch allfällige Steuerbeträge. Wechselskursschwankungen 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. 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 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. 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. In Grossbritannien untersteht sie der Financial Services Authority (FSA) und in begrenztem Ausmass der Prudential Regulation Authority. Zeichnungen, die nicht auf der Grundlage des letzten Prospekts mit integriertem Fondsvertrag, der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID, Key Investor Information Document) oder der letzten Jahres- oder Halbjahresberichte (die "rechtlichen Fondsunterlagen") erfolgen, sind ungültig. Die rechtlichen Fondsunterlagen können kostenlos bei Gèrifonds SA, Rue du Maupas 2, 1002 Lausanne, Schweiz oder bei Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, Postfach 1320, 1211 Genf 1, Schweiz, bezogen werden.

Union Bancaire Privée, UBP SA

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

Dynamische Strategie

Nachbildung des Referenzindex	Direktionale, Carry- und Volatility-Strategien	Risikomanagement
<p>100% Goldexposure umfasst mind.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ 85% physische Goldbestände ▶ 15% Gold-Futures ▶ keine anderen Edelmetalle <p>Physischer Goldbestand wird in der Schweiz gelagert</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ eine sichere Gerichtsbarkeit 	<p>Anlagethemen:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Implizite Volatilität ▶ Über-/Untergewichtung von Gold ▶ Währungsdiversifikation <p>Über-/Untergewichtung von Gold Grenzwerte</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Max. ± 30% <p>Optionsstrategie</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Kauf/Verkaufsoption ▶ Calendar Spread ▶ langfristige Strukturbewirtschaftung <p>Technische Analyse</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ bankintern entwickelte quantitative Instrumente helfen bei Entscheidungsfindung 	<p>Unabhängiges Risikobudget für jede Strategie</p> <p>Risikobudgetierung ermöglicht Begrenzung der Underperformance ggü. Referenzindex:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ 200 Bp monatlich ▶ 600 Bp über 12 rollierende Monate <p>Restriktionsnachverfolgung und Risikokontrolle</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Fondsmanagement anhand des bankeigenen Systems „VolArt“ ▶ Risikomanagementabteilung der UBP

Wichtigste Risiken



Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die ID USD Anteilklasse CH0117983624 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.