



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

UBAM – MULTIFUNDS ALTERNATIVE

High-Conviction-Portfolio, Zugang zu Top-Managern alternativer UCITS-Fonds

Schlüsselmerkmale

- *Absolute-Return-Lösung zur Ergänzung traditioneller festverzinslicher Strategien in Erwartung steigender Zinsen*
- *Diversifiziertes Portfolio aus über 10 UCITS-Fonds aus der offiziellen UBP-Liste alternativer UCITS-Fonds*
- *Kontrollierte Korrelation zu den Aktienmärkten, moderate Volatilität*
- *UCITS-Fonds, wöchentliche Liquidität*

Investment-Team

- UBP Alternative Investment Team: Mehr als 10 Anlageexperten, die von der Analyse zur Risikokontrolle alle Bereiche abdecken
- Branchenveteran Robert Khoury fungiert als Portfolio Manager
- Langfristiger Track Record in der Verwaltung alternativer Fonds, sowohl mit Multi-Strategie-, als auch mit thematischem Schwerpunkt
- Striktes und robustes Risikomanagementverfahren

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.
- UBAM - Multifunds Alternative ist ein Absolute-Return-Portfolio, das in wirklich überzeugende alternative UCITS-Fonds investiert und verschiedene Strategien kombiniert. Es verbindet den Vorteil der risikobereinigten Performance alternativer Fonds mit der grösseren Sicherheit des UCITS-Formats. Seine Volatilität ist mit derjenigen von traditionellen festverzinslichen Instrumenten vergleichbar.

Investment process

- **Top-down-Analyse** | Überzeugung mithilfe hochwertiger Information schaffen
 - Makroökonomische Szenarien (Haupt- und alternative Szenarien)
 - Fundamentaldaten der Märkte (relative Bewertungen)
 - Marktdynamik (Kapitalflüsse, Konzentration, Anzeichen, Zielwerte)
- **Bottom-up-Analyse** | Sourcing
 - Top-Hedgefonds-Manager identifizieren, analysieren und kontaktieren
 - Unter Einhaltung regulatorischer Anforderungen die besten Manager aus einer Vielzahl von Strategien bestimmen
- **Risikomanagement** | in alle Verfahren integriert
 - Vorwegnahme von und Vorbereitung auf alternative Marktszenarien
 - Proaktive Verwaltung von Markt- und strategischen Risiken
- **Operative Aspekte**
 - Bestmögliche Konditionen mit zugrunde liegenden Managern aushandeln
 - Beste Manager halten und Gesamtkosten begrenzen
- **UBP-Kapazitäten für alternative Fonds**
 - Ein Team von über 20 Spezialisten, die sich ausschliesslich alternativen Fonds widmen
 - Solides Know-how in Managerauswahl, Portfolioverwaltung und Kundenservice
 - Offizielle Liste von rund 40 alternativen UCITS-Fonds



Quelle: UBP, nur zu Informationszwecken.
Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet.
Vergangene Performance lässt nicht auf gegenwärtige oder künftige Erträge schliessen.

Fondskonzept

Richtlinien

- Absolute-Return-Portfolio als Ergänzung eines traditionellen Anleiheportfolios
- Mehr als 10 alternative UCITS-Fonds – die Auswahl basiert auf dem High-Conviction-Ansatz und widerspiegelt unsere Markteinschätzungen.
- Risikobereinigtes Produkt mit zwei Zielen: (i) Begrenzte und kontrollierte Korrelation zu den Aktienmärkten (0.0 bis 0.2) und (ii) moderate Volatilität (maximal 5%)

Aufsichtsrechtliche Kontrolle

Wöchentliche Liquidität – Robuste Unternehmensführung und Überwachung der Vermögenswerte – Verstärktes Risikomanagement – Erweiterte Transparenz

SRRI



Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die IC Anteilklasse LU1044380597 in USD per 19.02.2020. 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.

Währungsrisiko: Der Fonds investiert in ausländischen Märkten. Er kann daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, was zu einer Wertsteigerung oder Wertminderung Ihrer Anlage führen kann.

Liquiditätsrisiko: Ein Liquiditätsrisiko besteht, wenn der Verkauf oder Kauf bestimmter Anlagen schwierig ist. Dies könnte die Renditen des Fonds reduzieren, falls er nicht in der Lage ist, Transaktionen zu günstigen Bedingungen abzuschliessen.

Gegenparteierrisiko: Da der Fonds im Freiverkehr gehandelte Derivate einsetzt, besteht das Risiko, dass die Gegenpartei ihren vertraglichen Verpflichtungen ganz oder teilweise nicht nachkommt. Dadurch könnte dem Fonds ein finanzieller Verlust entstehen.

Generelle Informationen (institutionelle Anteilklasse IC)

Name	UBAM - Multifunds Alternative		
Rechtsform	Sub-Fonds im UCITS-Format der luxemburgischen SICAV UBAM		
Referenzwährung	USD		
Anteilklassen mit Währungsabsicherung	CHF, GBP, SEK		
NAV-Berechnung	Wöchentlich		
Auflegung ¹	11.07.2014		
Zeichnung/Rücknahme	Wöchentlich (am Freitag) unter Einhaltung einer Frist von 5 Geschäftstagen		
Gebühren (wichtigste Anteilklassen) ²	0,80%		
Eingetragene Vertriebsländer ³	BE, CH, DE, ES, IT, LU, NL, PT, SG, UK		
ISIN ⁴	IC USD: LU1044380597	IHC GBP: LU1044381306	IHC EUR: LU1044380753
	IHC CHF: LU1044380910	IHC SEK: LU1044381132	

Rechtshinweis

Vorliegendes Dokument ist Werbematerial und dient lediglich Informations- und/oder Vermarktungszwecken. 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 eines solchen Dokuments in Gerichtsbarkeiten, die dessen Vertrieb, Veröffentlichung oder Verwendung verbieten, sind nicht zulässig. Dieses Dokument richtet sich auch nicht an Personen oder Zweigstellen, für die eine Zustellung desselben gesetzlich ist. 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. 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 Drittquellen nicht geprüft und gibt keine Gewähr für ihre Richtigkeit oder Vollständigkeit. Die hierin enthaltenen Informationen, Prognosen oder Meinungen werden ohne ausdrückliche noch implizite Garantien oder eine dahingehende Darstellung geliefert, weshalb jegliche Haftung für Fehler, fehlende oder missverständliche Angaben abgelehnt wird. 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 hierin veröffentlichten Performancezahlen berücksichtigen weder Zeichnungs- noch Rücknahmegebühren noch allfällige Steuerbeiträge. Wechselkursschwankungen können den Wert einer Investition verringern oder erhöhen. Informationen und Aussagen zu künftiger Performance sind als voraussichtliche 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. Dieses Dokument sollte nicht als Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers 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 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 einer Investition in den hier erwähnten Fonds hängt von Ihrer persönlichen Situation ab und kann Änderungen erfahren. Dieses Dokument begründet weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf, zur Zeichnung oder Veräusserung von Produkten, Finanzinstrumenten 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 anrufen, 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 bezagtem Ausmass der Prudential Regulation Authority. 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 erfolgen, sind ungültig. Der Prospekt, die Statuten, die KIID sowie die Jahres- und Halbjahresberichte (die "rechtlichen Fondsunterlagen") können kostenlos bei Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, Postfach 1320, 1211 Genf 1 (UBP) oder bei Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arlon, 1150 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg bezogen werden. Die "rechtlichen Fondsunterlagen" können auch kostenlos bei Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, 116 avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris, Frankreich angefragt werden. 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 erfolgen, sind ungültig. UBP fungiert als Vertretung und Zahlstelle in der Schweiz der hier erwähnten ausländischen Fonds. Die rechtlichen Fondsunterlagen können wie oben angegeben kostenlos bei UBP angefragt werden.

Union Bancaire Privée, UBP SA

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

Unser Risikokontrollverfahren (operative Due Diligence)

- **Zentrale Philosophie:** Unser Verständnis der jedem Fonds innewohnenden Risiken und Kontrollverfahren basiert auf einer eingehenden Analyse der Anlagerisiken und der nicht damit verbundenen Risiken.
- **Ansatz:** Weitreichendes Prüfverfahren vor der Investition einschliesslich obligatorischer Besuch am Geschäftsort des Managers
- **Anlagerisiken:** Komplexität der Strategien - Risikobegrenzung - Hebel und Liquidität - Risikosysteme und Risikomessung - Kontrollinstanz
- **Nicht mit Anlage verbundenes Risiko:** Geschäftsmodell und Ressourcen - Risikomanagement der Gegenpartei - Middle-Office-Verfahren - Liquiditätskontrolle/Liquiditätsflüsse - Bewertungspraktiken/NAV-Kontrolle - Regulatorische Aufsicht - IT und Business-Continuity-Pläne - Serviceprovider und ihr Know-how

Portfoliokonstruktion

Die Portfoliokonstruktion basiert auf drei Renditetreibern zur Erzielung unkorrelierter Renditen.

Renditetreiber	Underlying strategies
Alpha	Manager mit moderatem bis neutralem Netto-Marktsexposure: Relative Value, L/S Equity Market Neutral
Trading	Manager mit sehr guten Tradingkenntnissen: Discretionary Global Macro, CTA, L/S Equity mit Schwerpunkt Trading
Fundamental-daten	Auf Fundamentaldaten fokussierte Manager zur Nutzung von Chancen aus Bewertungsdifferenzen

- Schlüsselperson
- Stabile Kapitalbasis
- Reputation
- Übereinstimmung der Interessen
- Governance

- Marktentwicklung
- Liquidität
- Hebeleinsatz
- Versagen von Modellverfahren
- Diversifikation

- Rechtliche, regulatorische Vorschriften
- Finanzielle Stabilität
- Konzentrationsrisiko
- Dokumentation

- Betrugsbekämpfung
- Kontrolle/Prozesse
- Technologie/Systeme

Bloomberg-Code	IC USD: UBMAICU LX	IHC CHF: UBMIHCC LX
	IHC EUR: UMUIHCE LX	IHC GBP: UBMAIHG LX
Portfolio-Manager	N/A	
Wichtigster Investment-Manager	Union Bancaire Privée, UBP SA	
Manager	UBP Asset Management (Europe) S.A.	
Depotbank	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	
Verwaltungsstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	
Wirtschaftsprüfer	Deloitte Audit S.à.r.l.	

¹Datum der Lancierung des Fonds.

²Einschliesslich der Portfoliomanager- und Investmentmanager-Gebühren

³Bitte 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.

⁴Nur die wichtigsten Anteilklassen sind aufgeführt. Es stehen auch andere Anteilklassen zur Verfügung.