



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*

Zahlreiche Auszeichnungen



Global Macro (Discretionary)
Bester Fonds über 3 Jahre

Quelle: UBP
Vergangene Performance lässt nicht auf gegenwärtige oder künftige Erträge schliessen.

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 Anleiheportfolios 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
- Erweitert die Nutzung von globalwirtschaftlichen Entwicklungen und themenfokussierten Anlagen in Industriemärkten um Gelegenheiten an Schwellenmärkten
- Volatilitätsbegrenzung auf 5%, wenig oder keine Korrelation zu Anleihe- und Aktienmärkten

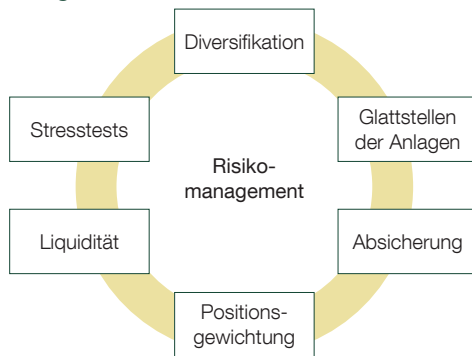
Investment-Team von Trend Capital

- Das Investment-Team wird vom Gründer und CIO Ashwin Vasan geleitet. Er verfügt über weitreichende 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

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 Portfolioprofils 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



Generelle Informationen (Anteilklasse B ohne Vertriebsgebühren)

Name	U ACCESS (IRL) TREND MACRO
Rechtsform	Sub-Fonds von U Access (Ireland) UCITS plc, eine offene Investmentgesellschaft im UCITS-Format irischen Rechts mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den einzelnen Sub-Fonds
Referenzwährung	USD
Anteilklassen mit Währungsabsicherung	EUR, USD, GBP, SEK
NAV-Berechnung	Wöchentlich
Auflegung ¹	09.07.2014
Zeichnung/Rücknahme	Wöchentlich (am Mittwoch) unter Einhaltung einer Frist von 2 Geschäftstagen
Gebühren (wichtigste Anteilklassen)	1,50% Managementgebühr ² , 20% Performancegebühr mit HWM ³ , keine Einstiegsgebühr
Eingetragene Vertriebsländer ⁴	BE, CH, DE, ES, FI, FR, IE, IT, LU, NL, SE, SG, UK

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. 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 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 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 Steuerbeiträge. 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 Vergleiche 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 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 rechtliche 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. 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 anrufen, damit einverstanden sind. Die UBP ist in der Schweiz zugelassen und der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA unterstellt. In Grossbritannien hätte 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

Portfoliokonstruktion

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

SRRI



Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die B USD Anteilklasse IE00BVB2SM93 in USD per 31.01.2020. 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.

ISIN ⁵	B USD: IE00BVB2SM93; B GBP: IE00BVB2SN01 B EUR: IE00BVB2SP25; B SEK: IE00BDZ7JT81 B CHF: IE00BYW6LJ91
Bloomberg-Code	B USD: UTRUSDB ID; B GBP: UTRGBP ID B EUR: UTR EUR ID; B SEK: UTRMABS ID B CHF: UTRCHF ID
Portfolio-Manager	Trend Capital Management LP
Wichtigster Investment-Manager	Union Bancaire Privée, UBP SA
Manager	Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Depotbank	BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited
Verwaltungsstelle	BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited
Wirtschaftsprüfer	KPMG

¹Datum der Lancierung des Fonds

²Einschliesslich der Portfoliomanager- und Investmentmanager-Gebühren

³High-Water-Mark: höchster, vom Fonds erreichter Wert

⁴Bitte 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.

⁵Nur die wichtigsten Anteilklassen sind aufgeführt. Es stehen auch andere Anteilklassen zur Verfügung.