

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

UBAM - ASYMMETRY 50 EUR UBAM - ASYMMETRY 50 USD

Sich der Marktrealität anpassen

Die beiden Teilfonds UBAM - Asymmetry 50 geben Zugang zu einem dynamisch verwalteten diversifizierten Exposure auf die internationalen Aktien- und Anleihemärkte über Investitionen in liquide Finanzinstrumente. Ihr Investmentprozess basiert auf einem trendfolgenden Ansatz, der über einen gesamten Investitionszyklus zu einem asymmetrischen Beteiligungsmuster führt. Dabei ist die Partizipation an Markthausen höher als an Marktbaissen. Sie wenden zudem eine komplementäre Carry-Strategie an, um Perioden ohne Trends oder Trendwenden abzuschwächen.

Schlüsselmerkmale

- ◆ *Dynamische Asset Allokation über internationale Aktien- und Anleihemärkte, Gold und Geldmärkte hinweg*
- ◆ *Bietet Konvexitätsvorteile über höhere Partizipation an Bullen- als an Bärenmärkten*
- ◆ *Disziplinierte, auf Preisdynamik basierende Anlagephilosophie – die Gewinner bleiben, die Verlierer gehen*
- ◆ *Carry-Strategie fungiert als Ergänzung zum trendfokussierten Ansatz*
- ◆ *Investitionen in liquide und kotierte Finanzinstrumente, vor allem Exchange-Traded Funds, Futures und Optionen*
- ◆ *Beide UBAM - Asymmetry 50 Teilfonds steigern die Effizienz eines Portfolios, ungeachtet davon, ob es sich um ein diversifiziertes oder ein reines Aktien- oder Anleihe-Portfolio handelt*

Warum sich eine Investition lohnt

Die Kurse von Finanzwerten widerspiegeln die Investitionsentscheidungen aller Marktteilnehmer. Und veranschaulichen Tendenzen, die, falls sie lange genug anhalten, von einem auf die Marktdynamik fokussierten Investmentprozess erfolgreich genutzt werden können.

Will man vorgenannte Preisentwicklungen nutzen, sind zwei Faktoren von grundlegender Bedeutung:

- 1) systematische Filterung eines globalen, breit diversifizierten Anlageuniversums zur Identifizierung und Nachverfolgung von Tendenzen; und
- 2) dynamische Anpassung der Portfolioausrichtung zur Nutzung dieser Trends.

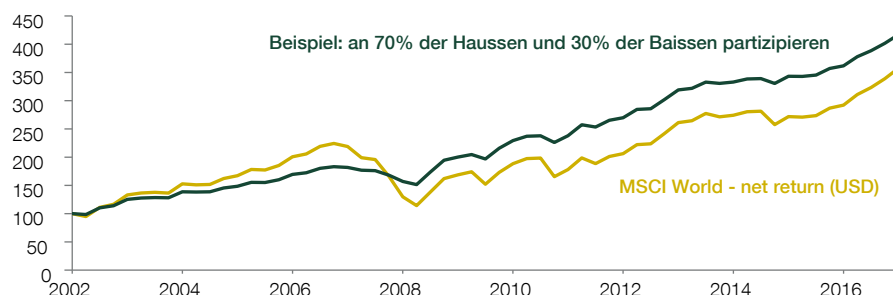
Die disziplinierte Umsetzung dieser beiden Hauptkriterien führt zur Erstellung eines asymmetrischen (konvexen) Risiko/Ertragsprofils, das eine höhere Gewichtung von Finanzwerten mit positiver Preisdynamik bzw. eine reduzierte Gewichtung von Finanzwerten mit fallenden Preisen aufweist.

Fondskonzept

Die Teilfonds UBAM - Asymmetry 50 geben Zugang zu den globalen Aktien- und Anleihemärkten. Die Portfoliogewichtungen werden dynamisch angepasst, indem die Segmente mit der kräftigsten Preisdynamik bevorzugt werden, ob in absoluten Zahlen (Preise steigen) oder in relativen Zahlen (Preise steigen mehr als bei anderen). Beide Teilfonds streben über einen gesamten Marktzyklus eine höhere Partizipation an Hausen als an Baissen an.

Eine verminderte Partizipation an Marktbaissen bewirkt einen echten Basiseffekt – da ein Rückgang von 50% einen nachfolgenden Aufschwung von 100% braucht, um wieder den Break-Even-Punkt zu erreichen – was dem Management mehr Kapital zur Verfügung lässt, um Markthausen zu nutzen.

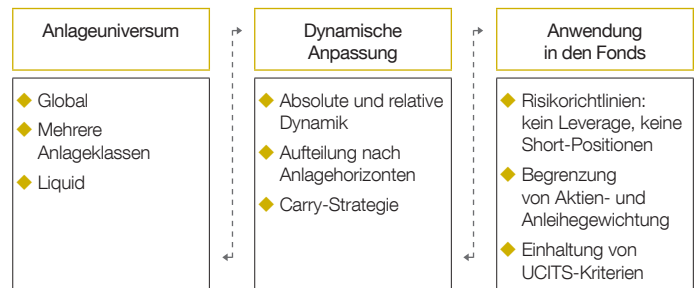
Die Vorteile von komplementären Performances



Investmentprozess

Dreistufiger Investmentprozess:

- Ideenfindung – unter Anwendung der proprietären Marktfilterungs- und systematischen Trading-Tools und unter Beizug der UBP Expertise ermitteln wir die Finanzwerte mit den besten positiven Preistrends.
- Portfoliokonstruktion – Finanzwerte mit den in absoluten und relativen Zahlen stärksten Trends erhalten eine höhere Gewichtung. Das vollständig integrierte strikte Risiko-Management bildet eine eigenständige Komponente im Investmentprozess und fördert die Konvexität.
- Carry Strategy: über den Verkauf von Kaufoptionen werden die Volatilitätsprämien der internationalen Aktien ausgegliedert während ein risikofokussierter Ansatz gegen Verluste schützt.



Investmentkriterien

- Liquiditäten: 0-100%
- Anleihen: 0-100%
- Aktien und Gold: 0-50%*, mit einem Goldanteil zwischen 0-10%
- Positionen in Referenzwährung: 50-100%
- Netto-Leerverkäufe und Leverage sind nicht erlaubt.
- Illiquide Instrumente wie Hedgefonds und Private Equity sind nicht erlaubt.

*weiche Leitlinien, laut Prospekt liegt die Obergrenze bei 55%.

Investment-Team

- Beide UBAM - Asymmetry 50 Fonds werden vom UBP Team Cross Asset Solutions in Genf verwaltet, das sich aus sechs in Genf angesiedelten Spezialisten zusammensetzt. Sie sind für ertragssteigernde und die Risikokontrolle fördernde Investmentlösungen verantwortlich.

Generelle Informationen

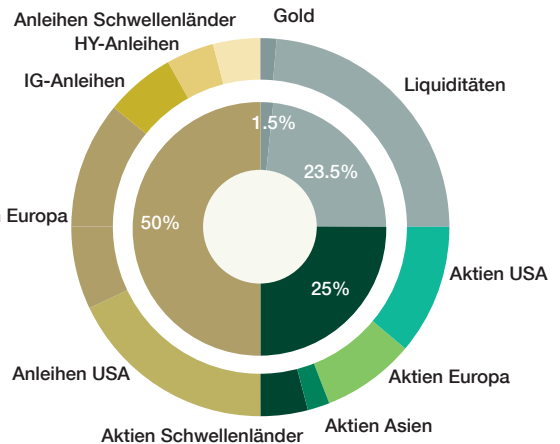
Fondsbezeichnung	UBAM
Subfonds	UBAM - Asymmetry 50 EUR / UBAM - Asymmetry 50 USD
Rechtsform	Umbrella-Fonds (SICAV) luxemburgischen Rechts, UCITS
Auflegung	6. Oktober 2014
Ausgabe/Rückgabe	Nettoinventarwert (NAV)
Währung	EUR für UBAM - Asymmetry 50 EUR USD für UBAM - Asymmetry 50 USD Andere Währungen ebenfalls verfügbar
Zeichnung/Rücknahme	täglich
Managementgebühr	R: 2.00% A: 1.25% AP: 1.00% I: 0.75% IP: 0.50%
Performancegebühr	AP und IP: 10% mit 5% Hurdle Rate

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 zusammengefasst "die relevanten Personen"). Dieses Dokument ist nur für relevante Personen bestimmt, die 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 gesetzswidrig 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 das Ergebnis von Finanzanalysen und 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 Drittaquellen 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 Steuerbeträge. Wechselkurschwankungen 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. 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 begrenztem 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'Arion, 1150 Luxembourg, 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 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



Wichtigste Risiken

Niedrigeres Risiko, → Höheres Risiko,
potenziell niedrigerer Ertrag → potenziell höherer Ertrag

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die Anteilklasse in EUR und USD. 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.