



THE DRIVE YOU DEMAND

Für qualifizierte Anleger in der Schweiz oder professionelle Anleger oder geeignete Gegenparteien im Sinne der anwendbaren Gesetze

U ACCESS (IRL) ELECTRON GLOBAL UTILITY FUND

Zugang zu einem liquiden und regulierten Anlageinstrument eines führenden Long/Short-Spezialisten für Infrastruktur, Versorgung und alternative Energie

Schlüsselmerkmale

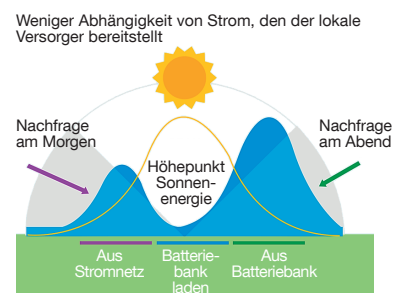
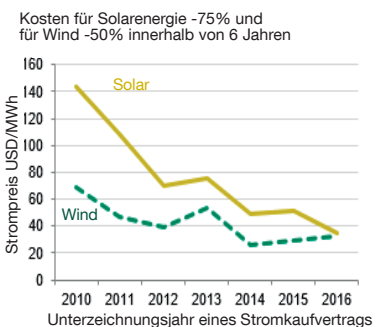
- ◆ Eine auf die Sektoren globale Infrastruktur, Versorgung und alternative Energie fokussierte Long/Short-Equity-Lösung
- ◆ Impact-Investing-Strategie
- ◆ Eingehendes fundamentales Research und striktes Risikomanagement
- ◆ Konvexes Renditeprofil vs. Aktien
- ◆ Portfoliomanager mit über 25 Jahren Anlageerfahrung in der Branche
- ◆ UCITS, wöchentliche Liquidität

Warum sich eine Investition lohnt: Branchenexpertise sorgt für beruhigte Aktienanleger

- ◆ Aktien erhöhen zwar langfristig den Wert eines Portfolios, sind aber durch das Risiko heftiger Verluste und kurzfristiger Volatilität gekennzeichnet.
- ◆ Das gegenwärtige "Risk on/Risk off"-Marktregime dürfte anhalten. Geopolitische Bedenken, kommerzielle Spannungen, Herausforderungen für die Trump-Administration bei der Verwirklichung ihres Programms und eine stärkere Korrelation zwischen Anleihe- und Aktienrenditen stellen dabei potenzielle Katalysatoren für eine höhere Volatilität dar.
- ◆ Vor diesem Hintergrund sind immer mehr Aktienanleger auf der Suche nach Schutz und verlässlichen Lösungen. Es besteht ein starker Bedarf an alternativen Strategien, die Investmentlösungen mit weniger Volatilität anbieten und im Vergleich zu Long-Only-Positionen ein konvexes Profil aufweisen. Ziel ist es letztendlich, das Gesamtrisiko eines globalen Portfolios durch kontrollierte Teilnahme oder Beta an den Märkten zu reduzieren.
- ◆ Wir sind der festen Überzeugung, dass ein effizienter Weg zur Bewältigung dieses Marktumfelds darin besteht, sehr aktive alternative Manager mit bewährter Expertise in ausgewählten Branchen zu bevorzugen.
- ◆ U Access (IRL) Electron Global Utility Fund gehört zu dieser Art von Long/Short-Managern. Der Fonds zielt darauf ab, Long- und Short-Anlagechancen in den Bereichen Infrastruktur, Versorgung und alternative Energie zu nutzen. Diese Sektoren sind durch enorme strukturelle Veränderungen gekennzeichnet, welche die Aktienkurse nach unten oder oben beeinflussen können.

Sektor-Fokus: Was spricht für Infrastruktur, Versorgung und alternative Energie?

- ◆ Der bevorstehende Boom bei den Ausgaben für die Wasserinfrastruktur
 - ▶ China, Indien, Brasilien und die USA geben nach Jahren der Unterinvestition nun wieder deutlich mehr für Wasserversorgung und -aufbereitung aus.
- ◆ Die beispiellose Revolution bei sauberem Strom
 - ▶ Erneuerbare Energien sind heute billiger als fossile Brennstoffe und von ähnlicher Qualität.
 - ▶ Die Kosten für Solarenergie sinken rapide.
 - ▶ Die Windkraft gewinnt weiter Marktanteile.
 - ▶ Die Leistungsfähigkeit von Batterien nimmt zu.
- ◆ Neue Paradigmen bei Fusionen und Akquisitionen im Infrastrukturbereich
 - ▶ Neue Kapitalverfügbarkeit, Rationalisierung, Entflechtung, internationale Arbitrage und eine Abkehr von der öffentlichen Finanzierung
- ◆ Idiosynkratische Faktoren schaffen Gewinner und Verlierer. Infolgedessen weisen die Branchen Infrastruktur, Versorgung und alternative Energie eine hohe Renditestreuung auf, die es notwendig macht, bei Anlagen in diesen Sektoren auf Long/Short-Expertise zu setzen.



Fondskonzept

- ◆ Eine opportunistische und dynamische Kapitalallokation in den Sektoren globale Infrastruktur, Versorgung und alternative Energie
- ◆ Identifizierung globaler Anlagechancen (sowohl long als auch short) über alle Marktkapitalisierungen und Regionen hinweg auf Grundlage der strukturellen Veränderungen am Markt und ihrer potenziellen Auswirkungen auf die Aktien
- ◆ Berücksichtigung von ESG-/Impact-Investing-Kriterien
- ◆ Eingehendes fundamentales Research und Netzwerk
- ◆ 70 bis 100 Positionen, ausschliesslich in notierte Aktien; Risikokontrolle durch aktives Exposure-Management und strikte Positionslimiten
- ◆ Ziel: bedeutende risiko-adjustierte Erträge mit begrenzter Korrelation zu Aktienmärkten und den entsprechenden Branchen

Investmentkriterien

- ◆ Titellanzahl: 70-100
- ◆ Brutto-Exposure: zwischen 150% und 300%
- ◆ Netto-Exposure: zwischen -15% und 50%
- ◆ Exposure nach Marktkapitalisierung: hauptsächlich Large und Mid Caps
- ◆ Exposure nach Regionen: USA, Europa, Asien und Lateinamerika
- ◆ Liquidität: 100% innerhalb von 1 bis 5 Tagen
- ◆ Volatilitätsbudget: 10% (durchschnittlich)

Investment-Team – Electron C

- ◆ Investment-Team geleitet von Jos Shaver, geschäftsführender Gesellschafter und Portfoliomanager, mit langjähriger Erfahrung in der Verwaltung von Long/Short-Anlagen im Infrastruktur- und Versorgungsbereich für diverse Unternehmen
- ◆ Fünf weitere Anlageexperten, von denen jeder für eine spezifische Region verantwortlich ist
- ◆ Solides, globales Netzwerk aus Branchenakteuren
- ◆ Fokus auf Risikomanagement
- ◆ Erwiesener Track Record durch erfolgreiches Management in verschiedenen, anspruchsvollen Situationen

Generelle Informationen (Anteilkategorie B ohne Vertriebsgebühren)

Fondsbezeichnung	U Access (IRL) Electron Global Utility Fund
Rechtsform	UCITS irischen Rechts
Auflegung	Juli 2015
Bewertungstag	Wöchentlich (Mittwoch = T)
Zeichnungsbedingungen	Cut-off-Zeit: T - 2 GT; Abwicklung: T
Rücknahmebedingungen	Cut-off-Zeit: T - 2 GT, Abwicklung: T + 4 GT
Gebühren	1,50% Managementgebühr + 20% Performancegebühr
Mindestanlage	Keine
Währung	USD (Referenzwährung), EUR, CHF, GBP, SEK

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 Veröffentlichung (vollständig oder auszugsweise), der Vertrieb oder die Bereitstellung des vorliegenden Dokuments in irgendeiner anderen Form an andere Personen sind ohne vorgängige schriftliche Zustimmung der Union Bancaire Privée, UBP SA ("UBP") oder einer Zweigstelle derselben nicht erlaubt. Vorliegendes Dokument spiegelt die Meinung von UBP zum Datum seiner Veröffentlichung. Dieses Dokument ist nur für den Vertrieb an Personen bestimmt, die in der Schweiz als professionelle Kunden oder geeignete Gegenparteien gelten oder die einer entsprechenden Anlegerkategorie zugeordnet werden können 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 gesetzeswidrig 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. 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 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. Wechselkursschwankungen können den Wert einer Investition verringern oder erhöhen. Informationen und 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 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 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. 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 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 einer Investition in den hierin 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. Carnegie Fund Services SA, 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, fungiert als Schweizer Vertretung, Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genf als Zahlstelle. Der Prospekt, die Statuten, die KIID sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei UBP sowie bei der Schweizer Vertretung -bezogen werden (www.carnegie-fund-services.ch). Für Anteile, die von qualifizierten Anlegern in der Schweiz vertrieben werden, fungiert Genf als Erfüllungsort. 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 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

Investmentprozess

Ideenfindung	Detaillierte Analyse der strukturellen Veränderungen in der Versorgung	Technisches Overlay	Anhaltende Überwachung
<ul style="list-style-type: none"> ◆ Integriertes Research ◆ Globales Netzwerk ◆ Aufsichtsbehörden ◆ Berater ◆ Lobbyisten ◆ Analysten (Sell- und Buy-Side) ◆ Electron-Anleger mit Branchen-erfahrung 	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Länder-/Regionenvergleich ◆ Analysen und Diskussionen mit anderen Parteien (Unternehmen, Aufsichtsbehörden) ◆ Bewertung der potenziellen Auswirkungen auf die Industrie und den lokalen Markt ◆ Bewertung des Gewinn- und Verlustpotenzials für jede betroffene Aktie ◆ Bewertung potentieller Abweichungen ggü. Konsens ◆ Kontinuierliche Überprüfung der Überzeugungen 	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Neuausrichtung von Positionen basierend auf den neuesten Informationen ◆ Hauseigener, auf Versorgung fokussierter statistischer Ansatz in Kombination mit mehreren technischen Indikatoren ◆ Maximierung der Dividende 	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Tägliche Überprüfung von Risikomodell und Limiten ◆ Diskussion über und Massnahmen zu Positionen, die Stopps, Ziele und Fristen überschreiten ◆ Regelmässige Verulstanalysen und Stresstests ◆ Tägliche Messung des Alpha-Beitrags nach Region und Subsektor ◆ Umfassende Erfahrungsberichte zu gewonnenen Erkenntnissen

PORTFOLIOKONSTRUKTION Grösse der Positionen basierend auf Überzeugung, Risiko/Ertrag und Liquidität

Wichtigste Risiken



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